

**ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL ESTADO DE
PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO 2013**

Cuentas	Año 2012	Año 2013	AUMENTO DISMINUCIÓN	Y/O PORCENTAJE
INGRESOS				%
INGRESOS OPERACIONALES	3.087.187,08	2.901.338,06	-185.849,02	-6,02
OTROS INGRESOS	423.982,73	593.725,56	169.742,83	40,04
Funciondas	27.662,20	145.717,30	118.055,10	426,77
TOTAL DE INGRESOS	3.538.832,01	3.640.780,92	101.948,91	2,88
GASTOS				
Gastos Operacionales	3.284.469,83	3.348.647,59	64.177,76	1,95
Gastos Administrativos	97.912,42	118.638,96	20.726,54	21,17
Otros Egresos	46.211,08	19.453,22	-26.757,86	-57,90
TOTAL DE GASTOS	3.428.593,33	3.486.739,77	58.146,44	1,70
UTILIDAD DEL EJERCICIO	110.238,68	154.041,15	43.802,47	39,73

COMENTARIO DEL ESTADO DE SITUACIÓN

ACTIVOS CORRIENTES

Las cuentas que conforman este rubro se ha aumentado con relación al año 2012, cuyas cuentas y valores más representativos a continuación se detallan:

EFFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO

La Cuenta Bancos han incrementado \$ 31.308,30 con relación al año 2012, que representa el 144,38 %.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR
Se han aumentado y/o disminuido con relación al 2012, de la siguiente manera:

Cuentas	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
POR COBRAR		
Cuentas por Cobrar	247.063,79	21,49
Documentación por Cobrar	177.450,89	389,33
Préstamos y Anticipo Empleados	-29.305,73	-32,66
Anticipos Proveedores	76.334,62	148,49
Deudores Varios	13.190,75	9,03
(-) Provisiones	32.407,03	-78,81

ACTIVOS REALIZABLES

Los Repuestos y Accesorios han aumentado en \$ 399.379,92 con relación al año 2012, equivalente al 58,80 %

OTROS ACTIVOS

Los Pagos y Gastos Anticipados han disminuido en \$ 25.934,66 con relación al año 2012, equivalente al 23,01%.

ACTIVOS FIJOS

Los Activos Fijos se han incrementado y/o disminuido con relación al año 2012 de la siguiente manera:

Cuentas	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %	ACTIVOS FIJOS	
			Depreciables	-Depreciación Acumulada
	-1.234.928,84	-49,27		-60,88
	918.755,07			

PASIVOS CORRIENTES

Las Cuentas que conforman este rubro se han aumentado y/o disminuido con relación al año 2012, cuyas cuentas y valores más representativos a continuación se detallan:

Cuentas	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE %
Cuentas por Pagar	-25.918,69	-14,30
Acreedores Varios	145.491,22	50,98
Proveedores	169.729,22	53,48

PASIVOS A LARGO PLAZO

Las cuentas que conforman este rubro se han incrementado y/o disminuido con relación al año 2012, de la siguiente manera:

Cuentas	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE %
Documentos por Pagar	386.048,35	62,04
Cuentas por Pagar	60.924,59	32,12

PATRIMONIO

Las cuentas que conforman este rubro se han incrementado y/o disminuido con relación al año 2012 de la siguiente manera:

Cuentas	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE %
Reservas	-126.529,25	-41,07
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	47.048,89	97,83

COMENTARIOS DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS.

INGRESOS OPERACIONALES

Esta cuenta ha disminuido en \$185,849,02 equivalente al 6.02% con relación a los ingresos del 2012.

Los **OTROS INGRESOS** se han incrementado en \$ 169,742,83 equivalente al 40.04% con relación al 2012.

Los ingresos por **Fungidas** se han incrementado en \$ 118,055,10 equivalente al 426,77 % en relación a ingresos del 2012.

GASTOS

Los **GASTOS OPERACIONALES**, han incrementado en \$ 64,177,76 con relación al año 2012, equivale al 1,95 %.

Los **GASTOS ADMINISTRATIVOS**, han incrementado en \$ 20,726,54 con relación al año 2012, equivalente al 21,17 %.

Los **OTROS EGRESOS** han disminuido en \$ 26,757,86 con relación al año 2012, equivalente al 57,90%.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Para el presente período contable se obtiene una utilidad de \$ 154,041,15

ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS

ÍNDICE DE SOLVENCIA

ACTIVO CORRIENTE	3'178.157,46	= 2.96
PASIVO CORRIENTE	1'073.377,75	

Este índice de 2,96 nos indica que por cada dólar que debe la compañía esta se encuentra en capacidad para pagar sus obligación.

ÍNDICE DE PATRIMONIO A PASIVO

PATRIMONIO	1'551.841,15	= 0,66
PASIVO	2'334.609,40	

Este índice nos indica que los propietarios de la Compañía han invertido \$ 0,66 por cada dólar invertido por los Acreedores de la Compañía.

De esta manera aprovecho la oportunidad para agradecerle a usted señor Gerente, Directivos y Empleados de **APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.**, por haberme permitido cumplir con mis obligaciones y auguro el mejor de los éxitos para el próximo periodo Económico.

Atentamente,

Ing.Com. Héctor Estrella Barbosa
Comisario

NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CAJA BANCOS.-

Corresponde al efectivo disponible en caja y en diferentes cuentas bancarias al cierre del ejercicio.

Los recursos de la compañía son manejados con Cuentas Corrientes y Cuentas de Ahorro.

Todas las Cuentas Corrientes han sido conciliadas mensualmente con los Estados de Cuentas Bancarios, no habiéndose encontrado ninguna novedad.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR

Recursos invertidos por la compañía en operaciones de crédito concedidos que se descomponen en:

Cuentas y Documentación por Cobrar

Cuentas	
Cuentas por Cobrar	1.396.798,85
Documentos por Cobrar	223.029,90
Prestamos y Anticipos Empleados	60.418,41
Anticipos a Proveedores	127.740,22
Deudores Varios	159.322,85
(-) Provisiones	-8.715,20
TOTAL	1.958.595,03

INVENTARIOS

Existencias físicas al cierre del ejercicio de Insumos, Combustibles, Lubricantes, Herramientas, Materiales, los saldos han sido ajustados mes por mes y con la toma física practicada el 31 de Diciembre del 2012, estos se componen en:

CUENTAS	VALOR
Repuestos y Accesorios	775.214,65
Aceite Agrícola	67.113,81
Combustible	144.969,76
Lubricantes	4.918,17
Fungicidas	54.576,92
Herramientas	24.246,93
Implementos de Trabajo	3.635,07
Materiales de Limpieza	1.810,01
Materiales Varios	2.130,94
TOTAL	1.078.616,26

OTROS ACTIVOS A CORTO PLAZO

En este rubro se encuentran registrados Gastos Anticipados, Impuestos, Intereses, estos se componen en:

Cuentas		Valor
Seguros		21.721,20
Impuestos a la Renta		64.793,14
Repuestos en Overhauled		279,21
TOTAL		86.793,55

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Conjunto de bienes que se encuentran al servicio de la Compañía. Su valor esta determinado de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC17) originado por la aplicación de un nuevo sistema cambiario adoptado por el país a partir de 10 de Enero del 2000, la Compañía se encuentra en la Etapa de Transición de NEC a NIIF.

El desgaste se estima mediante la depreciación aplicando los porcentajes establecidos en la ley para cada tipo de bienes tomando como base la vida útil estimada y se carga ha resultados del ejercicio.

Cuentas y Documentos por Pagar a Corto Plazo

Obligaciones que deben cancelarse en el 2012, adquiridas para financiamiento de la Compañía.

Cuentas	Valor
Cuentas por Pagar	22.234,34
BENEFICIOS Sociales	49.490,46
IESS	3.991,92
Participación Empleados	23.106,22
Tasas, Impuestos y Otros Servicios	80,64
Sobregiros	44.429,80
Impuestos a Pagar al SRI	4.722,25
Retención Fuente Orígin. Traba)	3.016,87
Retención Fuente Servicios	3.129,27
Transferencias de Bienes	1.076,31
Arrendamiento	17,39
Otras Retenciones	65,74
Proveedores	487.108,99
Acreedores Varios	335.521,00
Empleados	3.469,77
Cliente- Anticipo Fumigación	57.456,29
Obligaciones Financieros C/P	2.268,68
Intereses Bancarios por Pagar	1.091,40
Retención de Nóminas	31.100,41
TOTAL	1.073.377,75

RESERVAS FACULTATIVAS

Esta Reserva se crea por resolución de la Junta de Accionistas.

RESERVA DE CAPITAL

Cuenta que acumula los ajustes parciales por inflación realizada hasta el periodo de transición. Su saldo puede ser objeto de capitalización.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

1. En el presente ejercicio de Compañía tiene una **UTILIDAD** de \$ 154.041,15

Machala, Abril del 2014

Atentamente,

Ing. Com. Héctor Estrella Barbosa
COMISARIO

INFORME DEL COMISARIO

AÑO 2013

En cumplimiento de los estatutos de la Compañía, en calidad de Comisario de **APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.**, tengo a bien presentar a usted el informe correspondiente a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del 2013, de conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

La Compañía **APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.**, dando cumplimiento a la resolución N° 08GDS010 del 20 de noviembre del 2008, de la Superintendencia de Compañías, para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el año 2013.

1. Al revisar y analizar la documentación que rige a la Compañía en el aspecto Administrativo y Financiero se determinó que sus Ejecutivos dan cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos, Ley de Compañías y demás disposiciones legales tanto de Régimen Tributario Interno; por consiguiente, en mi opinión la gestión efectuada por los Administradores de la Compañía es eficiente.

2. La colaboración presentada por los Administradores fue aceptable, brindando el apoyo necesario para que se efectúe esta labor de estudio y análisis de la documentación, en las oficinas donde realiza la Compañía sus actividades.

3. Con relación a los Libros Societarios de la Compañía, Actas de Junta General, Libro Talonario, Libro de Acciones y Acciones, estos se encuentran debidamente elaborados de conformidad con las Disposiciones de la Ley de Compañías.

Los Registros Contables de la Compañía se realizan de conformidad con las Disposiciones Legales y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los comprobantes de ingresos se encuentran debidamente legalizados y con la correspondiente documentación de respaldo.

Se procedió a revisar la documentación de registros contables, como los Comprobantes de compras, Ventas, Gastos, Ingresos,

Diario General, Mayores y Auxiliares de Cuentas dando como resultado la contabilidad de estos documentos los mismos que son computarizados y de fácil análisis, estableciendo que el control interno de la Compañía es adecuado.

Referente a la custodia y conservación de los bienes de la Compañía estos reciben un tratamiento adecuado que permite mantener un buen estado y conservación de los Activos proporcionando un mantenimiento permanente con la finalidad de brindar un buen servicio al Cliente.

4. Con relación al artículo # 321 de la Ley de Compañías se ha dado cumplimiento a las obligaciones del Comisario, tanto en el Aspecto Administrativo y Financiero, observando además el cumplimiento de los numerales que conforman este artículo.

5. Como consecuencia del estudio de los Registros Contables se determina un adecuado Control Interno de la Compañía de los siguientes Rubros:

EFFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO

Estas cuentas se controlan mediante Arqueos sorpresivos, así como a las Cuentas Corrientes por medio de las Conciliaciones Bancarias que se efectúan mes por mes.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR

Estas cuentas se controlan mediante la conciliación de los Deudores con las Cuentas Generales de las Cuentas y Documentos por Cobrar.

INVENTARIOS Y PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Las cuentas que conforman estos rubros se controlan realizando inventarios de los bienes.

PASIVO A CORTO Y LARGO PLAZO

A estas cuentas se las controla conciliando los Auxiliares con las Cuentas Generales de Pasivos.

CAPITAL Y RESULTADO

Se controla mediante las aportaciones de sus Socios.

6. Los Estados Financieros guardan relación con los valores presentados, esto; es con los Libros Mayores y Los Libros Auxiliares. En mi opinión los registros de contabilidad guardan absolutamente relación entre sí.

7. En mi opinión, el Estado de Situación y el Estado de Pérdidas y Ganancias presentan razonablemente la Situación Financiera de la Compañía de **APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.**, al 31 Diciembre del 2013 de conformidad con las Normas Internacional de Formación Financiera (NIIF), aplicado sobre bases consistentes en relación con las del año anterior.

8. Se realizó el análisis comparativo del Estado de Situación y el Estado de Pérdidas y Ganancias por el año 2012 y 2013.

APACSA S.A.

ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL
ESTADO DE SITUACIÓN
AÑO 2013

Cuentas	Año 2012	Año 2013	Aumento o Disminución	Porcentaje %
ACTIVOS				
EFFECTIVO O EQUIVALENTE DEL				
EFFECTIVO				
Caja General	1.160,11	1.160,11		0,00
Bancos	21.694,21	52.992,51	31.308,30	144,38
TOTAL DE EFFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO	22.844,32	54.152,62	31.308,30	137,05
INSTRUMENTOS FINANCIEROS				
Por cobrar	1.149.735,06	1.396.798,85	247.063,79	21,49
Documentos por Cobrar	45.579,01	223.029,90	177.450,89	389,33
Préstamos y Anticipo Empleados	89.724,14	60.418,41	-29.305,73	-32,66
Anticipo Proveedores	51.405,60	127.740,22	76.334,62	148,49
Deudores Varios	146.132,10	159.322,85	13.190,75	9,03
(-) Provisiones	-41.122,23	-8.715,20	32.407,03	-78,81
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR	1.441.453,68	1.958.595,03	517.141,35	35,88
REALIZABLES				
Repuestos y Accesorios	679.236,34	1.078.616,26	399.379,92	58,80
TOTAL REALIZABLE	679.236,34	1.078.616,26	399.379,92	58,80
OTROS ACTIVOS A CORTO PLAZO				
Pagos y Gastos Anticipados	112.728,21	86.793,55	-25.934,66	-23,01
TOTAL OTROS ACTIVOS A CORTO PLAZO	112.728,21	86.793,55	-25.934,66	-23,01
ACTIVOS FIJOS				
No Depreciables				
Depreciables	27.000,00	27.000,00	0,00	0,00
(-) Depreciación Acumulada	-1.509.128,56	-690.373,46	818.755,07	-49,27
TOTAL ACTIVOS FIJOS	1.024.466,86	708.293,09	-316.173,77	-30,86
DIFERIDOS				
Impuestos Diferidos	38.609,16	0,00	-38.609,16	-100,00
Otros Activos No Corrientes	104,69	0,00	-104,69	-100,00
TOTAL DIFERIDOS	38.713,85	0,00	-38.713,85	-100,00
TOTAL DEL ACTIVO	3.319.443,26	3.886.450,55	567.007,29	17,08

PASIVOS					
CORRIENTES					
Cuentas por Pagar	181,279.90	155,361.21	-25,918.69	-14.30	
Acreedores Varios	285,416.33	430,907.55	145,491.22	50.98	
Proveedores	317,379.77	487,109.99	169,729.22	53.48	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	784,076.00	1,073,377.75	289,301.75	36.90	
LARGO PLAZO					
Documentos por Pagar	622,215.09	1,008,263.44	386,048.35	62.04	
Préstamos de Accionistas	2,361.18	2,361.18	0.00	0.00	
Cuentas por Pagar	189,682.44	250,607.03	60,924.59	32.12	
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	814,258.71	1,261,231.65	446,972.94	54.89	
PASIVOS DIFERIDOS					
Impuestos Diferidos Pasivos	84,114.83	0.00	-84,114.83	-100.00	
TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	84,114.83	0.00	-84,114.83	-100.00	
TOTAL PASIVOS	1,682,449.54	2,334,609.40	652,159.86	38.76	
PATRIMONIO					
Capital Social	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00	0.00	
Aporte P. Futuras Capitaliz.	22,084.19	22,084.19	0.00	0.00	
Reservas	308,117.67	181,588.42	-126,529.25	-41.07	
Superavi	131,354.33	131,354.33	0.00	0.00	
Resultados Acum. Provenie NIIF	127,345.08	121,672.87	-5,672.21	-4.45	
Utilidad/Peridas del Ejercicio	48,092.45	95,141.34	47,048.89	97.83	
TOTAL PATRIMONIO	1,636,993.72	1,551,841.15	-85,152.57	-5.20	
TOTAL DEL PASIVO+	3,319,443.26	3,886,450.55	567,007.29	17.08	