



SOLPACIFIC S.A.

Cayambe, 30 de mayo de 2012

**INFORME DE GERENCIA GENERAL
PERIODO ENERO – DICIEMBRE DEL 2011**

Señores
ACCIONISTAS SOLPACIFIC S.A.
Presente

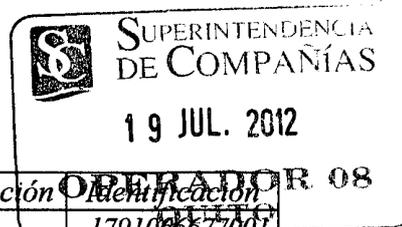
De mi consideración

SOLPACIFIC S.A. es una empresa constituida en Portoviejo el 17 de noviembre de 2003 con un capital social de 800 dólares (Ochocientos dólares americanos), con fecha 22 de junio del 2007 se aprueba la escritura de cambio de domicilio a la ciudad de Quito, ampliación del objeto social incluyendo actividades agropecuarias y ampliación del capital social a 35.000 dólares (treinta y cinco mil dólares americanos) bajo número de expediente 34965-2003 en el registro de sociedades de la Superintendencia de Compañías; con fecha 12 de enero de 2009 se deja establecido como domicilio principal la ciudad de Cayambe, Cantón del mismo nombre

En Junio del año 2007, SOLPACIFIC S.A. adquiere los derechos totales sobre los activos de una finca florícola tomada en dación en pago por parte del Banco Internacional.

Esta finca recientemente adquirida presentaba un deterioro fuerte de sus activos principales como son plantación, invernaderos, sistema de riego y maquinaria menor por lo cual una vez iniciados los trabajos en el año 2007 se tuvo que invertir en el control fitosanitario de las plantas, renovación de plásticos, cambio de algunas cerchas y adquisición de cierta maquinaria indispensable para el funcionamiento de la plantación, entre ellas un nuevo sistema de riego; para los años 2008 y 2009 se ejecuta una renovación importante de plantas.

Los accionistas de la empresa a diciembre del 2011 son



Nombre	Nacionalidad	% Participación	Identificación
Santiago Vergara	Ecuatoriana	27.5%	1791066677001
Alex Bustos Guerra	Ecuatoriana	22.5%	1707632970
Grapecuador	Ecuatoriana	50.0%	1391749082001



SOLPACIFIC S.A.

Los principales ejecutivos de la empresa

Presidente	Nombre	Paul G. Piedra Matute	Nacionalidad	Ecuatoriana	C.I.	0102114972
------------	--------	-----------------------	--------------	-------------	------	------------

G. General	Nombre	Alex Bustos Guerra	Nacionalidad	Ecuatoriana	Edad	42
	Años de experiencia	22 años	Tiempo en la empresa	Fundador		
	Título	Ing. Agrónomo	Identificación	1707632970		
	Empresas anteriores y cargo ocupado	Grupo Arbusta				

G. Adm. Financiero	Nombre	Paul G. Piedra Matute	Nacionalidad	Ecuatoriana	Edad	41
	Años de experiencia	21	Tiempo en la empresa	Fundador		
	Título	MBA Egr.; Ing. Agrónomo Esp. Agro negocios	Identificación	0102114972		
	Empresas anteriores y cargo ocupado	Gerente Sucursal Banco del Pacifico; Gerente Producción Explor S.A. de C.V. - El Salvador; Gerente Unión de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Norte UCACNOR - Cooperación Técnica Belga; Asesor Financiero Proyecto Pronorte - USAID				

G. Técnico	Nombre	Jorge Murillo	Nacionalidad	Ecuatoriana	Edad	35
	Años de experiencia	12	Tiempo en la empresa	4 años		
	Título	Ing. Agropecuario	Identificación	1710203678		
	Empresas anteriores y cargo ocupado	Hilsea Investment - Director de Unidad de Negocio; Ludivan - Jefe de MIPE				

Contador	Nombre	Mariela Garcés	Nacionalidad	Ecuatoriana	Edad	33
	Años de experiencia	12	Tiempo en la empresa	Fundador		
	Título	Ing. Comercial	Identificación	1002222683		
	Empresas anteriores y cargo ocupado	Fundación Colegio Mixto Pensionado Atahualpa, Contabilidad de empresas sin relación de dependencia				

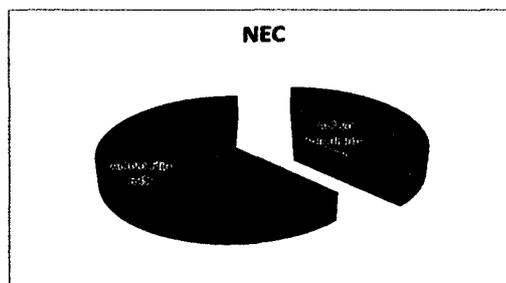
Para el año 2011, Solpacific S.A. debe presentar sus balances a la Superintendencia de Compañías bajo NIIF como parte del grupo 2, el presente documento conlleva el análisis de resultados NEC y los ajustes NIIF realizados para el propósito



1. Análisis de Activos a diciembre 2011

Los activos de la empresa a diciembre 2011 están conformados de la siguiente manera:

ANÁLISIS DE ACTIVOS	NEC	NIIF	DIFERENCIA
Activo Circulante	1,604,623.01	1,453,193.01	-151,430.00
Activo Fijo	2,684,014.57	2,800,523.93	116,509.36
Otros Act. LP		8,823.76	8,823.76
Total	4,288,637.58	4,262,540.70	-26,096.88





SOLPACIFIC S.A.

1.1. Análisis del Activo Circulante

El activo circulante a diciembre del 2011 representa el 37% del total de activos y a su vez se conforma de la siguiente manera

ACTIVO CIRCULANTE	
Disponible	2,302.59
Cartera Comercial	1,144,613.76
Otras CXC	300,027.05
Inventarios	157,679.61
Total	1,604,623.01

Categoría	Porcentaje
Cartera Comercial	71%
Disponibles	19%
Inventarios	10%

El rubro principal es la cartera comercial la cual mantiene cartera de difícil recuperación misma que deberá esperar su tiempo legal de incobrable para el proceso de baja. Dentro del proceso NIIF se ha cargado 151.430 dólares como provisión para estas cuentas incobrables, única diferencia registrada entre balances NEC y NIIF

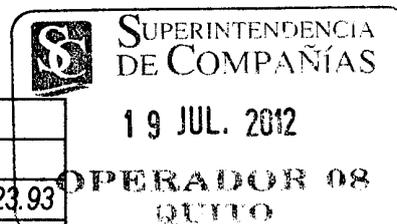
Si bien los inventarios se muestran con un monto elevado para el giro normal, es importante aclarar que las provisiones de materiales para el periodo de fiestas (Principalmente Valentín) se las realiza en el mes de diciembre

El rubro de otras cuentas por cobrar esta distribuido entre las cuentas por cobrar al Fisco por concepto de recuperación de IVA y cuentas por cobrar a relacionadas.

1.2. Análisis del Activo a Largo Plazo

El activo a largo plazo representa el 63% del total de activos de la empresa y básicamente se compone del activo fijo

ACTIVO NO CORRIENTE		
	NEC	NIIF
Activo Fijo	2,684,014.57	2,800,523.93
Otros Activos LP		8,823.76
Total	2,684,014.57	2,809,347.69



Con el proceso NIIF se realizó el revaluó de los activos de la empresa mismos que generan un incremento en valor según avalúo de 116.509,36 dólares, el valor



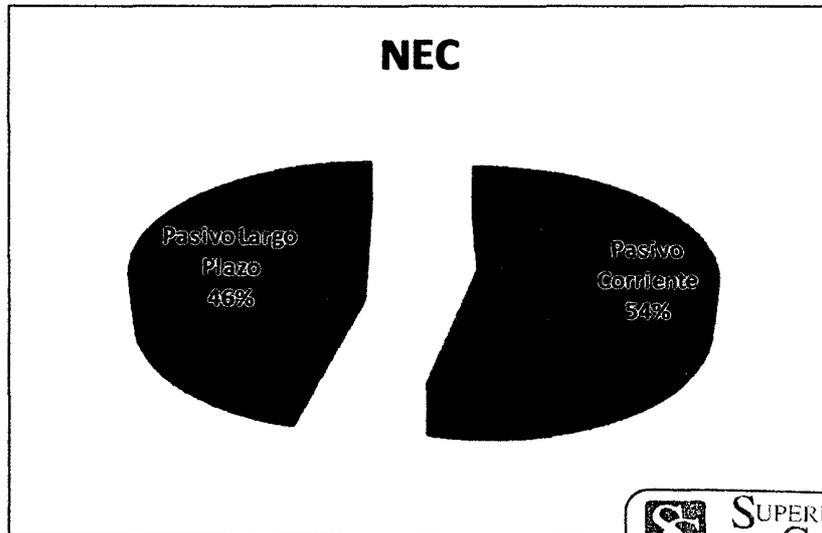
SOLPACIFIC S.A.

correspondiente a otros activos de largo plazo es una cuenta NIIF correspondiente a valores diferidos por su adopción.

2. Análisis de Pasivos a diciembre 2011

Los pasivos de Solpacific a diciembre del 2011 se comportan de la siguiente manera

ANALISIS DE PASIVOS	NEC	NIIF	DIFERENCIA
Pasivo Corriente	1,486,850.46	1,486,850.46	-
Pasivo Largo Plazo	1,279,659.41	1,375,611.59	-95,952.18
Total	2,766,509.87	2,862,462.05	-95,952.18



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

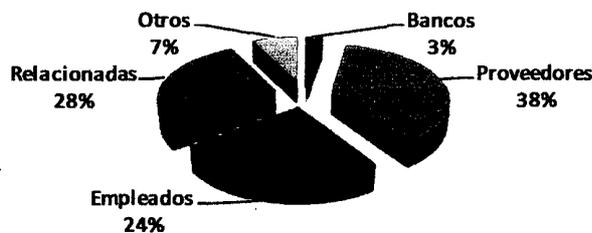
19 JUL. 2012

OPERADOR 08
QUITO

2.1. Análisis de Pasivos Corto Plazo

Los pasivos de corto plazo representan el 54% de los pasivos totales de la empresa, estos pasivos se desglosan de la siguiente forma

PASIVO CIRCULANTE	
Bancos	41,950.53
Proveedores	562,384.18
Empleados	358,862.91
Relacionadas	413,204.21
Otros	110,448.63
Total	1,486,850.46





SOLPACIFIC S.A.

El principal rubro representan las cuentas por pagar a proveedores dentro de las cuales constan las deudas por plantas adquiridas para los cambios varietales. La falta de liquidez que presenta la empresa, ha generado que mantengamos un periodo de pago superior al establecido por nuestros proveedores, debiéndose en este próximo año volver a negociar con estos para evitar problemas de abastecimiento.

Seguido de la cuenta con proveedores esta la cuenta con relacionadas la cual representa una venta de flor de una empresa relacionada a través de Solpacific.

Las deudas con empleados representan las provisiones por beneficios sociales más liquidaciones pendientes de pagar.

No se registran diferencias entre la contabilidad NEC y NIIF para los pasivos de corto plazo.

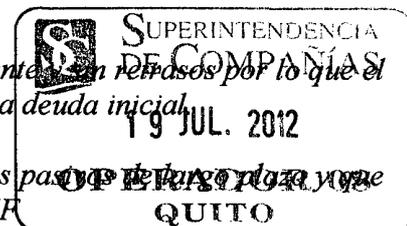
2.2. Análisis de Pasivos Largo Plazo

PASIVO NO CORRIENTE	NEC	NIIF
Bancos	-	-
Socios	1,133,333.33	1,133,333.33
IESS	146,326.08	146,326.08
Otros		95,952.18
Total	1,279,659.41	1,375,611.59

Dentro del pasivo a largo plazo se destaca la cancelación total de las deudas bancarias existentes hasta agosto del 2011, del total de deuda pasado, la empresa únicamente mantiene una deuda con socios por 1'133.333 dólares americanos los cuales deberán ser cancelados en el largo plazo por el giro comercial de Solpacific S.A. generando viabilidad económica al proceso productivo.

La deuda con el IESS se ha venido cancelando normalmente en periodos por lo que el saldo a diciembre refleja su disminución real respecto a la deuda inicial.

Existe una diferencia entre el Balance NEC y NIIF en los pasivos de largo plazo y se representan los diferidos por la adopción del proceso NIIF





SOLPACIFIC S.A.

3. Análisis del Patrimonio a diciembre 2011

PATRIMONIO	NEC	NIIF	DIFERENCIA
Aporte de Accionistas	882,233.03	882,233.03	-
Reservas	833,119.03	833,119.03	-
Resultados	-193,224.35	232,630.94	-425,855.29
Proceso NIIF		-547,904.35	547,904.35
Total	1,522,127.71	1,400,078.65	122,049.06

Como se puede apreciar, los accionistas han realizado un importante aporte al giro de la empresa, este aporte principalmente ha sido utilizado para honrar deudas con proveedores entre ellos el pago de plantas.

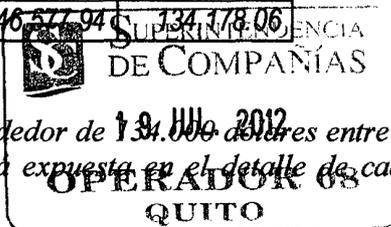
Para el 2011 existe un incremento en la reserva legal de la empresa acorde lo expone la ley, este valor fue realizado a través de movimientos contables de cuentas patrimoniales

Las cuentas patrimoniales presentan diferencias en Resultados y Proceso NIIF según lo exponen las normas vigentes; es decir, los asientos contables producto de los movimientos por el proceso NIIF han sido cargados a resultados y adopción por primera vez.

4. Análisis del Estado de Resultados

	NEC	NIIF	DIFERENCIA
INGRESOS	3,291,609.89	3,308,319.42	-16,709.53
COSTO DE VENTAS	2,945,350.77	2,965,970.86	-20,620.09
COSTOS OPERATIVOS	265,262.05	395,529.55	-130,267.50
OTROS	93,396.95	93,396.95	-
UTILIDAD	-12,399.88	-146,577.94	134,178.06

Bajo el análisis general, existe una diferencia de alrededor de 134,178.06 dólares entre el balance NEC y el Balance NIIF, diferencia que será expuesta en el detalle de cada cuenta.





SOLPACIFIC S.A.

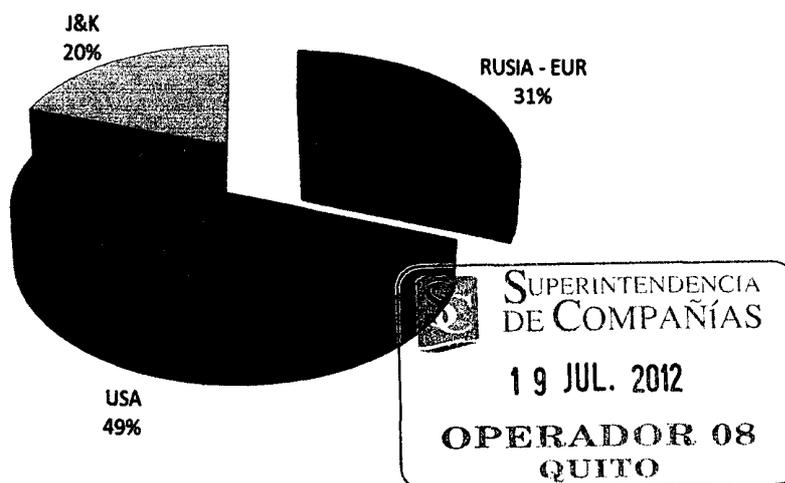
5. Ingresos a diciembre 2011

INGRESOS	NEC	NIIF	DIFERENCIA
Exportacion	3,284,552.04	3,284,552.04	-
Nacional	2,199.03	2,199.03	-
Creditos	-4.25	-4.25	-
Otros	4,854.57	21,564.10	-16,709.53

Los ingresos generados por la empresa a diciembre del 2011 bordean los tres millones trescientos mil dólares siendo un 15% mayor que los ingresos generados en el año 2010

Esta venta se realiza con 9'145.953 tallos comercializados en un 49% al mercado americano, el 31% al mercado ruso y un 20% mercado de flor nacional recuperada y exportada.

TALLOS SOLPACIFIC



La diferencia generada en el proceso NIIF corresponde a ingresos por impuestos diferidos provenientes de los cambios en activos y pasivos.



SOLPACIFIC S.A.

6. Análisis de Egresos a diciembre 2011

COSTOS	NEC	%	NIIF	%
COSTO DE VENTAS	2,680,064.89	81%	2,680,064.89	78%
COSTO OPERATIVO	249,602.67	8%	379,870.17	11%
OTROS	93,396.95	3%	93,396.95	3%
DEPRECIACIONES	280,945.26	9%	301,565.35	9%
TOTAL	3,304,009.77	100%	3,454,897.36	100%

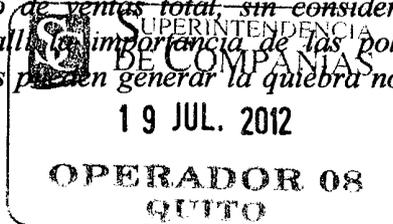
De los costos totales generados, el 81% corresponde al costo de ventas (costos relacionados con el proceso productivo) este valor incluye la compra de flor de la finca relacionada para su exportación; un 8% al costo operativo (costos administrativos, ventas y soporte) y un 11% entre otros gastos y depreciaciones.

; y por otra, en las cuentas de depreciaciones referentes a la diferencia en el cálculo por tiempos de vida y valores residuales de los activos.

6.1. Análisis del Costo de Ventas

COSTO DE VENTAS	MONTO	%
Insumos cultivo	470,186.45	18%
Material empaque	331,306.59	12%
Mano de Obra General	1,198,095.90	45%
Costos indirectos	265,487.99	10%
Compra de Flor	414,987.96	15%
Total	2,680,064.89	100%

Dentro del costo de ventas, el rubro principal corresponde a la mano de obra, como se puede apreciar en el cuadro precedente, la suma de mano de obra en campo y mano de obra en poscosecha representa el 45% de costo de ventas total, sin considerar la compra de flor este costo sobrepasa el 50%, ~~allí la importancia de las políticas salariales del gobierno las cuales mal encausadas pueden generar la quiebra no solo de esta empresa sino del sector en general.~~





SOLPACIFIC S.A.

6.2. Análisis del Costo Operativo

COSTO OPERATIVO	NEC	NIIF	DIFERENCIA
Gastos Administrativos	123,468.79	253736.29	-130,267.50
Gastos de Ventas	22,576.06	22,576.06	-
Sueldos Generales	103,557.82	103,557.82	-
Total	249,602.67	379,870.17	-130,267.50

Dentro del costo operativo, los principales rubros para el 2011 han sido transporte, vigilancia, trámites legales, impuestos, entre otros.

Dentro del proceso NIIF existen diferencias en las cuentas de gastos administrativos referentes a provisiones por jubilación, impuestos diferidos y pérdidas de valor de activos

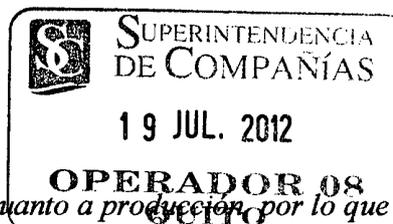
6.3. Análisis de depreciaciones y otros gastos

DEPRECIACIONES Y OTROS	NEC	NIIF	DIFERENCIA
Depreciaciones	280,945.26	301,565.35	(20,620.09)
Gtos no operativos	88300.32	88300.32	-
Gtos Financieros	5096.63	5096.63	-
Total	374,342.21	394,962.30	-20,620.09

Las depreciaciones representan el 9% del costo total de la empresa, y los demás gastos el 3%.

La cuenta de depreciaciones sufre variación en el proceso NIIF debido al plazo de vida útil en su cálculo y el valor residual de cada activo.

7. Proyecciones 2012



El año 2011 no tuvo el resultado esperado en cuanto a producción, por lo que se aspira a que en el año 2012 se consoliden de las inversiones realizadas incrementando el nivel de producción a doce millones de tallos en el año. De igual forma que en años anteriores también existirá inversión y renovación de variedades que por el momento



SOLPACIFIC S.A.

ya no son apetecidas en el mercado internacional y que en algunos de los casos generan pérdidas en su proceso de producción.

En el año 2012 el sistema contable estará enteramente en funcionamiento con todos sus módulos, incluyendo el de Activos Fijos y NIIF's que para el 2011 aun no estaban siendo utilizados.

El proceso NIIF será llevado a cabo paralelamente al proceso NEC, según las normas vigentes de la ley ecuatoriana

8. Conclusiones

El año 2011 consolida el proceso NIIF en la empresa, si bien los resultados no son positivos, el balance demuestra el cumplimiento de obligaciones principalmente financieras en comparación con años anteriores.

La empresa no cesara en su empeño de mejorar sus ingresos para lo cual continuara con su proceso de renovación varietal y de plantas.

Se considera que el año 2012 consolidara aún más el proceso iniciado en el año 2008.

Atentamente,

*Ing. Alex Bustos Guerra
Gerente General
SOLPACIFIC S.A.*

