

Quito, marzo 16 del 2012

Señor Antonio Chiriboga Torres
Presidente de "FLORMACHACHI S.A."
Presente.-

Presento a usted, y por su intermedio a la Junta General de Accionistas, el informe y análisis sobre los estados financieros cortados al 31 de Diciembre del 2011, que como Comisario de al Empresa y de conformidad a la Ley, me corresponde realizar.

ACTIVO

El activo se compone de los siguientes grandes grupos

1. Activo Circulante: Está compuesto por:

a.- El saldo de efectivo en Caja Bancos por: USD 7.354,00

b.- Cuentas por cobrar a clientes locales y del exterior por 319.264,00: éste es el rubro más alto del activo circulante: las cuentas del exterior representan el 97% de la cartera: el año pasado fue el 99%. Cabe anotar que la reserva para cuentas incobrables se sitúa en la cantidad de USD 15.347,00

c.- Cuentas por cobrar a empleados: USD 3.338,00 y otras cuentas por cobrar USD 114.979,00: en esta cifra consta el desglose de cuentas clientes incobrables por USD 107.854,00

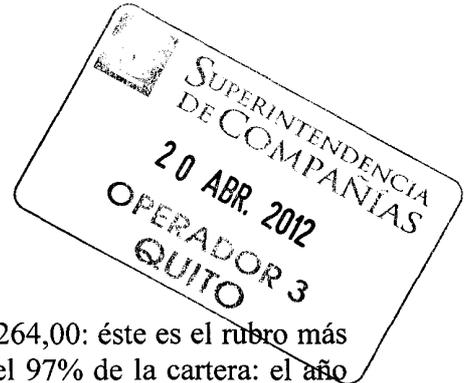
d.- Impuestos por cobrar: por 190.840,00 que se refiere principalmente al crédito tributario del IVA, cuya recuperación y aplicación son continuas.

e.- Inventarios: con un valor de USD 75.798,00 indican las existencias de fertilizantes, agroquímicos, materiales y suministros que necesita la Empresa para su operación ordinaria.

f.- Gastos pagados por anticipado: comprenden seguros anticipados y seguros leasing por la suma de USD 3.044,00

La suma del activo circulante asciende a USD 699.270,00 que significa el 36% del activo total, que en 2010 fue el 26%.

2.- Activo Fijo: Respecto a este rubro debo indicar que consta de numerosas y diversas inversiones fijas necesarias para la producción de la plantación, de las cuales las más notables son: plantas en producción, edificios plantación, equipo de riego e invernaderos con un valor histórico total USD 1'859.189 ,00. Es importante destacar que la plantación de rosas representa el 49%, similar al año 2010.



La depreciación de los activos fijos alcanza a la fecha el 39% del valor histórico.

Por otra parte el activo fijo total asciende a la suma neta de USD 1'153.930,00 que significa el 60% del total del activo, que en 2010 fue el 66%.

3.- Activos Fijos Diferidos: Describen las inversiones realizadas en los plásticos de invernaderos y en software administrativo contable, las cuales se van cargando al costo en los años sucesivos de operación: su valor neto asciende a USD 85.271,00 que es el 4% del activo.

La suma total del activo es de USD 1'938.471,00

PASIVO

Este grupo del balance comprende los siguientes rubros:

1.- Proveedores Corto Plazo: Con USD 351.306,00, son valores adeudados a empresas y personas que proveen los insumos y servicios necesarios para la operación de la planta.

2.- Obligaciones Bancarias a Corto Plazo: Con USD 268.900,00 estas obligaciones se han reducido en USD 61.806,00 respecto a 2010.

3.- Cuentas por Pagar Accionistas: USD 147.732,00: estas cuentas se han reducido también en USD 59.602,00

4.- Obligaciones Fiscales y Laborales: Constituyen impuestos retenidos por pagar al fisco y al IESS por USD 75.692,00 y las provisiones y obligaciones adquiridas por la empresa con sus empleados y trabajadores que suman USD 106.343,00.

5.- Dividendos por Pagar Socios: Con USD 34.284,00: son dividendos declarados sobre las utilidades del año 2010.

El pasivo circulante asciende a la suma de USD 984.258,00 y es el 82% del total del pasivo que en el 2010 fue el 78%.

6.- Obligaciones a Largo Plazo: Por USD 212.709,00 que se descomponen en obligaciones Bancarias a Largo Plazo por USD 80.000,00: obligaciones con terceros USD 75.000,00, reservas por jubilación patronal y desahucio: USD 44.422,00 y cuentas por pagar varios por USD 13.286,00

El pasivo a largo plazo significa el 18% del total del pasivo.

El total del pasivo es de USD 1'196.967,00: este dato nos está indicando una disminución de 155.065,00 con respecto al año anterior.

PATRIMONIO

Esta constituido por

- 1.- El capital social: que es de USD 700.000,00
- 2.- Aportes para Capitalizaciones Futuras: que son de USD 50.252,00
- 3.- Reserva Legal: con USD 19.580,00 resultante de la apropiación del 10% de las utilidades de los años anteriores.
- 4.- Superávit por Valuación: arroja la cantidad de USD 187.188,00: resultante del reevalúo del terreno y del edificio de vivienda.
- 5.- Resultados de años anteriores: por USD 299.661,00 es el saldo neto de las pérdidas acumuladas de periodos anteriores.
- 6.- Resultados del periodo: representan una utilidad total de \$84.145,00, lo que nos indica una disminución de USD 31.859,00 respecto al año anterior.

El patrimonio de la empresa es de USD 741.504,00, en el 2010 fue de USD 739.408,00.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Por cada 100.00 de ventas	2011	2010
El costo de producción es:	72.00	72.00
La utilidad bruta es:	28.00	28.00
Los gastos de venta y distribución son:	8.00	8.00
Los gastos de administración son:	15.00	14.00
Balance de egresos e ingresos no Operacionales (negativo)	3.00	2.00
La utilidad es:	2.00	3.00

BREVE ANÁLISIS FINANCIERO

- 1.- Índice de liquidez:0,71: significa que por cada dólar que debe la empresa a corto plazo cuenta con USD 0,71 en activos a corto plazo: en 2010 fue 0,60.
- 2.- Índice de solvencia: 0,62: Indica que por cada dólar de pasivo total la empresa cuenta con USD 0,62 en su patrimonio: en 2010 fue 0,55.

3.- Los socios son propietarios del 38% de los activos: en 2010 lo fueron del 35%

Observaciones (resolución No. 92.1.4.30014SC):

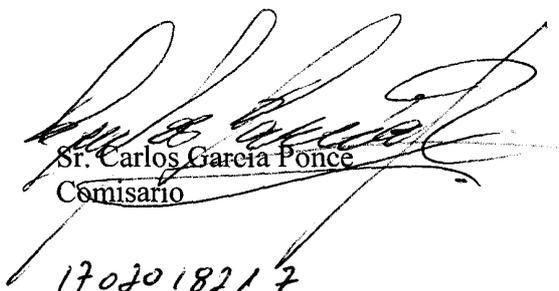
1.- Los Administradores han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias pertinentes.

2.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 se han elaborado de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

3.- Los procedimientos de control interno fueron someramente investigados y se dieron las recomendaciones del caso. La auditoria externa es la principal responsable del establecimiento y seguimiento del control interno de la empresa.

4.- Del informe presentado se desprende el amplio análisis realizado a los estados financieros del 2010 inclusive con datos más extensos de los que exige esta resolución de la Superintendencia de Compañías, para lectura y beneficio de los usuarios que son los administradores y accionistas de la empresa.

Agradezco la colaboración prestada para la elaboración de este informe y felicito por los síntomas de mejoría con los que continúa la empresa, lo cual se deduce del análisis presentado; hago votos porque estos logros continúen para el éxito de la empresa que se ha planteado el objetivo tan importante de generar divisas para el país en la región agrícola de la Sierra Ecuatoriana.


Sr. Carlos García Ponce
Comisario
1702018217

