

Quito, mayo 15 del 2013

Señores Accionistas y Directores
De "FLORMACHACHI S.A."
Presente.-

Presento a ustedes, el informe y análisis sobre los estados financieros cortados al 31 de Diciembre del 2012, 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 25.887,00

b.- Cuentas por cobrar a clientes locales y del exterior por 260.047,00: éste es el rubro más alto del activo circulante: las cuentas del exterior representan el 94% de la cartera: el año pasado fue el 97%. Cabe anotar que la provisión para cuentas incobrables se sitúa en la cantidad de USD 125.698,00, como efecto de la aplicación de las NIIF se ha incrementado notablemente esta provisión para reflejar la incobrabilidad real de cuentas por cobrar por la misma cantidad.

c.- Cuentas por cobrar a empleados: USD 5.180,00 y otras cuentas por cobrar USD 1.355,00.

d.- Activos por impuestos corrientes: por USD 238.032,00 que se refiere principalmente al crédito tributario del IVA, cuya recuperación es continua.

e.- Inventarios: con un valor de USD 59.074,00 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 por la suma de USD 2.698,00

La suma del activo circulante asciende a USD 592.273,00 que significa el 29% del activo total, que en 2011 fue el 36%.

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: terrenos, edificios plantación, equipo de riego, invernaderos y vehículos con un valor histórico total de USD 1'130.212,00.

La depreciación de los activos fijos alcanza a la fecha el 14% del valor histórico.

Por otra parte el activo fijo total asciende a la suma neta de USD 987.655,00 que significa el 41% del total del activo, que en 2011 fue el 60%.

3.- Activos Intangibles: Por un valor neto de USD 3.307,00 que se refiere a software de computación.

4.- Activos Biológicos: Por un valor neto de USD 484.644,00: significa las plantas en producción y las plantas en formación, cuyo valor se va amortizando de acuerdo a su vida útil.

La suma total del activo es de USD 2'067.879,00 que en el 2011 fue de USD 1'938.471,00

PASIVO

Este grupo del balance comprende los siguientes rubros:

1.- Proveedores Corto Plazo: Con USD 399.408,00, son valores adeudados a empresas y personas que proveen los insumos y servicios necesarios para la operación de la planta.

2.- Anticipo Clientes Exterior: Con USD 10.545,00

3.- Obligaciones Bancarias a Corto Plazo: Con USD 274.130,00

4.- Cuentas por Pagar Accionistas: USD 113.481,00: esta cuenta se ha reducido en USD34.251,00

5.- Obligaciones Fiscales y Laborales: Constituyen impuestos retenidos por pagar al fisco y al IESS por USD 62.058,00 y las provisiones y obligaciones adquiridas por la empresa con sus empleados y trabajadores que suman USD 226.926,00.

6.- Dividendos por Pagar Socios: Con USD 30.431,00: son dividendos declarados sobre las utilidades del año 2011.

El pasivo circulante asciende a la suma de USD 1'116.979,00 y es el 71% del total del pasivo que en el 2011 fue el 82%.

Obligaciones a Largo Plazo: Por USD 467.759,00 que se descomponen en: obligaciones Bancarias a Largo Plazo por USD 142.978,00: obligaciones con terceros USD 66.790,00, reservas por jubilación patronal y desahucio: USD.198.340,00, cuentas por pagar varios por USD 10.880,00 pasivos por impuestos diferidos por USD 48.771,00: este último valor es consecuencia de la aplicación de las NIIF.

El pasivo a largo plazo significa el 29% del total del pasivo.

El total del pasivo es de USD 1'574.192,00: este dato nos está indicando un incremento de 377.225,00 con respecto al año anterior, en gran parte debido a la aplicación de las NIIF.

PATRIMONIO

Esta constituido por

- 1.- El capital social: que es de USD 700.000,00
- 2.- Aportes para Capitalizaciones Futuras: que son de USD 252,00
- 3.- Reserva Legal: con USD 25.599,00 resultante de la apropiación del 10% de las utilidades de los años anteriores.
- 4.- Resultados de años anteriores: por USD 299.661,00: es el saldo neto de las pérdidas acumuladas de periodos anteriores.
- 5.- Adopción por primera vez de las NIIF: por USD 15.827,00: Es el efecto neto acreedor, aplicable al patrimonio, de la adopción por primera vez de las NIIF que para FLORES DE MACHACHI SA son NIIF para Pymes.
- 6.- Resultados del periodo: representan una utilidad total de \$51.669,00, lo que nos indica una disminución de USD 32.476,00 respecto al año anterior.

El patrimonio de la empresa es de USD 493.686,00, en el 2011 fue de USD 741.504,00: Este dato nos indica una disminución de \$247.818,00, debida en gran parte a la aplicación de las NIIF.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Por cada 100.00 de ventas	2012	2011
El costo de producción es:	71.00	72.00
La utilidad bruta es:	29.00	28.00
Los gastos de venta y distribución son:	7.00	8.00
Los gastos de administración son:	19.00	15.00
Balance de egresos e ingresos no Operacionales (negativo)	1.00	3.00
La utilidad es:	2.00	2.00

BREVE ANÁLISIS FINANCIERO

1.- Indicé de liquidez: 0,53: significa que por cada dólar que debe la empresa a corto plazo cuenta con USD 0,53 en activos a corto plazo: en 2011 fue 0,71.

2.- Indicé de solvencia: 0,31: Indica que por cada dólar de pasivo total la empresa cuenta con USD 0,31 en su patrimonio: en 2011 fue 0,62.

3.- Los socios son propietarios del 24% de los activos: en 2011 lo fueron del 38%

Observaciones (resolución No. 92.1.4.30014SC):

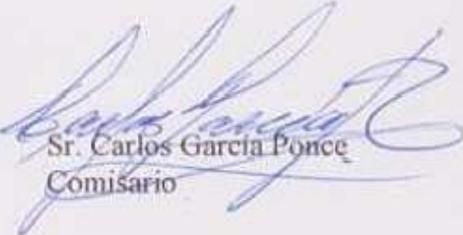
1.- Los Administradores han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias pertinentes.

2.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 se han elaborado de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados y NIIF para Pymes

3.- Los procedimientos de control interno fueron someramente investigados y se dieron las recomendaciones del caso. La auditoría externa es la principal responsable de la opinión de la adecuada aplicación del control interno de la empresa.

4.- Del informe presentado se desprende el amplio análisis realizado a los estados financieros del 2012 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; hago votos porque se consoliden los logros 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