

Quito, abril 15 del 2014

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 2013, que como Comisario de la 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 20.878,00
- b.- Cuentas por cobrar a clientes locales y del exterior por 333.535,00: éste es el rubro más alto del activo circulante: las cuentas del exterior representan el 96% de la cartera: el año pasado fue el 94%. Cabe anotar que gracias a la provisión para cuentas incobrables realizada el año 2012, en el presente periodo se ha saneado toda la cartera difícil de cobro.
- c.- Cuentas por cobrar a empleados: USD 8.517,00 y otras cuentas por cobrar USD 738,00.
- d.- Anticipos por \$7.690,00: son anticipos efectuados a proveedores
- e.- Activos por impuestos corrientes: por USD 304.470,00 que se refiere principalmente al crédito tributario del IVA, cuya recuperación es continua.
- f.- Inventarios: con un valor de USD 93.069,00 indican las existencias de agroquímicos, materiales y suministros que necesita la Empresa para su operación ordinaria.
- g.- Gastos pagados por anticipado: comprenden seguros anticipados por la suma de USD 2.714,00

La suma del activo circulante asciende a USD 771.611,00 que significa el 35% del activo total, que en 2012 fue el 29%.

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 plástico invernaderos con un valor histórico total de USD 1'159.060,00.

La depreciación de los activos fijos alcanza a la fecha el 17% del valor histórico.

Por otra parte el activo fijo total asciende a la suma neta de USD 959.480,00 que significa el 44% del total del activo, que en 2012 fue el 41%.

3.- Activos Intangibles: Por un valor neto de USD 660,00 que se refiere a software de computación.

4.- Activos Biológicos: Por un valor neto de USD 449.205,00: significa las plantas en producción, las plantas en formación y regalías plantas, cuyo valor se va amortizando de acuerdo a su vida útil.

La suma total del activo es de USD 2'180.955,00 que en el 2012 fue de USD 2'067.879,00

## PASIVO

Este grupo del balance comprende los siguientes rubros:

1.- Proveedores Corto Plazo: Con USD 516.254,00, 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 9.114,00

3.- Obligaciones Bancarias a Corto Plazo: Con USD 220.812,00

4.- Cuentas por Pagar Accionistas: USD 102.257,00; esta cuenta se ha reducido en USD 11.224,00

5.- Obligaciones Fiscales y Laborales: Constituyen impuestos retenidos por pagar al fisco y al IESS por USD 146.416,00 y las provisiones y obligaciones adquiridas por la empresa con sus empleados y trabajadores que suman USD 196.208,00.

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 1'221.493,00 y es el 77% del total del pasivo que en el 2012 fue el 71%.

Obligaciones a Largo Plazo: Por USD 358.978,00 que se descomponen en: obligaciones Bancarias a Largo Plazo por USD 77.853,00; obligaciones con terceros USD 61.105,00, regalías a largo plazo con saldo deudor de USD 3.967,00, reservas por jubilación patronal y desahucio: USD.213.677,00, cuentas por pagar varios por USD 10.310,00.

El pasivo a largo plazo significa el 26% del total del pasivo.

El total del pasivo es de USD 1'580.471,00:

## PATRIMONIO

Está 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 28.635,00 resultante de la apropiación del 10% de las utilidades de los años anteriores.
- 4.- Reserva Facultativa: con USD 27.078,00 resultante de la decisión de la Junta General de Accionistas del año anterior, de enviar a esta cuenta los resultados de dicho periodo.
- 4.- Resultados de años anteriores: por USD 185.417,00; es el saldo neto de las pérdidas acumuladas de periodos anteriores, ajustado por NIIF.
- 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 \$14.109,00, lo que nos indica una disminución de USD 37.560,00 respecto al año anterior. Cabe anotar que, por normas tributarias vigentes, el anticipo de impuesto a la renta de 36.850,00 se convierte en impuesto a la renta definitivo, lo que grava a la empresa con el 262% de las utilidades obtenidas.

El patrimonio de la empresa es de USD 600.484,00, en el 2012 fue de USD 493.686,00; Este dato nos indica un incremento de \$106.798,00, debido en gran parte a la aplicación de las NIIF.

## ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Por cada 100.00 de ventas	2013	2012
El costo de producción es:	75.00	71.00
La utilidad bruta es:	25.00	29.00
Los gastos de venta y distribución son:	6.00	7.00
Los gastos de administración son:	18.00	19.00
Balance de egresos e ingresos no Operacionales (negativo)	1.00	1.00
La utilidad es:	0.52	2.00

## BREVE ANÁLISIS FINANCIERO

- 1.- Índice de liquidez: 0,63: significa que por cada dólar que debe la empresa a corto plazo cuenta con USD 0,63 en activos a corto plazo: en 2012 fue 0,53.
- 2.- Índice de solvencia: 0,38: Indica que por cada dólar de pasivo total la empresa cuenta con USD 0,38 en su patrimonio: en 2012 fue 0,31.
- 3.- Los socios son propietarios del 28% de los activos: en 2012 lo fueron del 24%

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 2013 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 2013 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