INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE FLORES VERDES S.A. FLORDES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2011

1. ANTECEDENTES:

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 321, numeral cuarto de la Ley de Compañías sobre la funciones del comisario de FLORES VERDES S.A FLORDES, con sede en la ciudad de Cayambe, provincia de Pichincha, presento a los Señores Accionistas, el informe de comisario correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico del periodo 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011.

2. OBJETIVO:

a. Emitir un informe sobre la razonabilidad del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados del año 2011 previo la revisión por muestreo de los registros contables, documentos de respaldo y más pruebas o procedimientos que fueron aplicados.
b. Determinar el cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias, poniendo énfasis en la resolución No. 08.G.DSC.010 del 20/11/2008, publicada en el Registro Oficial 498 el 31/12/2008, mediante el cual en entre otros, la Superintendencia estableció que las compañías con activos totales, iguales o superiores a 4, 000,000.00 Usd al 31/12/2007, aplique NIFF a partir del 1 de Enero del año 2011. Periodo de transición año 2010 razón por la cual Flores Verdes entra en este grupo ya que cumple con la antes señalado por el total de los activos.
   Recomendaciones y más normas aplicables, sugiriendo acciones correctivas a la administración, para mejorar la eficiencia de la compañía.
c. Evaluar el sistema de control interno de la compañía y formular recomendaciones para lograr fortalecerlo.

3. OPINION SOBRE ACTAS DE JUNTA GENERAL, LIBRO DE ACCIONES Y ACCIONISTAS, CAPITAL SOCIAL

Las actas de las sesiones de la Junta General de Accionistas durante el año 2011 se encuentran custodiadas por el secretario general de la junta, que es el Gerente General de la empresa, las cuales están ordenadas de manera cronológica por fechas de sesiones.

El capital suscrito y pagado al cierre del ejercicio 2011 es de USD 2, 689,330.00 siendo cada acción de un valor nominal de USD 1.00

4. SEGUIMIENTO DEL CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES Y RECOMENDACIONES.

Las resoluciones adoptadas en las sesiones de la Junta General de Accionistas, han sido cumplidas de manera satisfactoria.

5. COMENTARIOS SOBRE EL INFORME DEL ADMINISTRADOR

El informe del administrador está enmarcado dentro de las disposiciones de la Ley de Compañías, ya que comprende los requisitos mínimos que debe contemplar este informe que son:

a. Cumplimiento de objetivos previstos para el ejercicio económico del año 2011
b. Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General de Accionistas
c. Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio en el ámbito administrativo, productivo, laboral y legal.
d. Situación financiera de la compañía el cierre del ejercicio y de los resultados anuales alcanzados en el año 2011, y
e. Recomendaciones a la Junta General de Accionistas respecto a políticas y estrategias para el ejercicio económico 2012.

6. ANALISIS DE LAS CUENTAS QUE CONFORMAN LOS ESTADOS FINANCIEROS

Balance General

FLORES VERDES S.A FLORDES
BALANCE GENERAL
DESDE: 2011/01/01 HASTA: 2011/12/31

Código	Nombre cuenta contable	Valor
1	**ACTIVOS**	**4,796,920.04**
101	ACTIVOS CORRIENTES	973,281.54
10101	CAJA	800.01
1010101	CAJA	800.01
10102	BANCOS	44,466.85
1010201	BANCOS LOCALES	31,445.39
1010202	BANCOS EXTERIOR	13,021.46
10104	CLIENTES	657,632.06
1010401	CLIENTES NACIONALES	133,244.07
1010402	CLIENTES EXTERIOR	524,387.99
10105	CUENTAS POR COBRAR	471.19
1010501	CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	327.66
1010502	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	143.53

10106	ANTICIPOS	17,934.30
1010601	ANTICIPOS LOCALES	17,934.30
10107	CREDITOS FISCALES	144,654.36
1010701	CREDITOS FISCALES IVA	69,410.08
1010702	CREDITOS FISCALES IMP. RENTA	75,244.28
10108	INVENTARIOS DE MATERIALES	61,346.66
1010801	INSUMOS	20,420.36
1010802	MATERIAL DE EMPAQUE	40,926.30
10110	INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	13,598.95
1011001	INVENTARIO DE FLOR	13,598.95
10111	GASTOS ANTICIPADOS	1,664.60
1011101	SEGUROS	1,664.60
10112	CARGOS DIFERIDOS	4,637.96
1011201	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	4,637.96
10113	ACTIVOS BIOLOGICOS PARTE CORRIENTE	26,074.60
1011301	PLANTAS	26,074.60
102	ACTIVOS NO CORRIENTES	3,823,638.50
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2,022,990.70
1020101	TERRENOS	461,520.01
1020102	EDIFICIOS	362,318.52
1020103	INVERNADEROS	705,872.52
1020104	MAQUINARIA Y EQUIPO	104,061.69
1020105	INSTALACIONES	296,936.33
1020106	EQUIPOS DE OFICINA	4,063.96
1020107	EQUIPOS DE COMPUTACION	3,175.21
1020108	MUEBLES Y ENSERES	7,848.92
1020109	VEHICULOS	77,193.54

10202	ACTIVOS INTANGIBLES	20,400.00
1020201	SISTEMA CONTABLE	20,400.00
10203	ACTIVOS BIOLOGICOS, PARTE NO CORRIENTE	1,715,422.44
1020301	PLANTAS	1,715,422.44
10204	INVERSIONES	5,000.00
1020401	INVERSIONES LOCALES	5,000.00
10210	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	59,825.36
1021001	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	59,825.36
2	**PASIVOS**	**2,390,339.23**
201	PASIVOS CORRIENTES	1,921,285.54
20102	PROVEEDORES	406,316.57
2010201	PROVEEDORES LOCALES	378,754.17
2010202	PROVEEDORES DEL EXTERIOR	27,562.40
20103	OBLIGACIONES BANCARIAS, PARTE CORRIENTE	1,236,412.08
2010301	OBLIGACIONES BANCARIAS LOCALES c/p	108,942.36
2010302	OBLIGACIONES BANCARIAS EXTERIOR c/p	1,127,469.72
20104	CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	40,567.63
2010401	CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	40,567.63
20105	GASTOS ACUMULADOS	25,804.74
2010501	GASTOS ACUMULADOS LABORALES	25,804.74
20106	OBLIGACIONES FISCALES	39,705.25
2010601	OBLIGACIONES IESS	25,265.97
2010602	OBLIGACIONES SRI	14,439.28
20108	CONTRATOS PARTE CORRIENTE	75,590.04
2010801	CONTRATOS OBTENTORES c/p	83,387.11
2010802	INTERES IMP. CONT. OBTENTORES c/p	(7,797.07)
20109	OTROS PASIVOS CORRIENTES	96,889.23

2010901	OBLIGACIONES ACCIONISTAS C/P	96,889.23
202	PASIVOS NO CORRIENTES	469,053.69
20201	OBLIGACIONES BANCARIAS, PARTE NO CORREINTE	180,834.34
2020101	OBLIGACIONES BANCARIAS LOCALES L/p	180,834.34
20204	CONTRATOS PARTE NO CORRIENTE	67,376.02
2020406	CONTRATOS E.G.HILL L/P	1,360.52
2020407	CONTRATOS PLANTEC L/P	66,015.50
20205	PROVISIONES	171,428.13
2020501	PROVISIONES LABORALES	171,428.13
20206	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	49,415.20
2020601	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	49,415.20
3	**PATRIMONIO**	**2,351,506.25**
301	CAPITAL	2,689,330.00
30101	CAPITAL	2,689,330.00
3010101	ACCIONES	2,689,330.00
302	RESERVAS	249,588.84
30201	RESERVAS	249,588.84
3020101	RESERVAS	249,588.84
305	RESULTADOS	(587,412.59)
30501	RESULTADOS	(587,412.59)
3050101	RESULTADOS	(587,412.59)
	Utilidad/Perdida del Ejercicio (ingresos - egresos):	55,074.56
	Total Activos:	4,796,920.04
	Total Pasivos + Patrimonio	4,796,920.04

De los datos presentados en el Balance, hacemos el siguiente análisis de la estructura de Activos y pasivos:

Activos: los activos corrientes de la empresa representan el 20.29% respecto del total de activos, es decir, que la empresa en el año 2011 tiene un 20.29% de posibilidad de realizar valores efectivos.

El Activo No Corriente representa el 79.71% del total de los activos, lo cual es un porcentaje alto para garantías de créditos en el sistema financiero

Pasivos: los pasivos representan el 49.83% de la estructura de financiamiento de la empresa y nos indica que es en ese porcentaje que se encuentran comprometidos los bienes de la empresa con terceros.

Patrimonio: el saldo de esta cuenta representa el 49.02% de la estructura del financiamiento, lo que indica solvencia de la empresa.

Estado de Resultados

FLORES VERDES S.A FLORDES **ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS** **DESDE: 2011/01/01 HASTA: 2011/12/31**	
Cuentas	**Valor**
Ingresos	3,926,532.63
- Costo de ventas	-2,882,843.35
= Utilidad bruta en ventas	1,043,689.28
- Gastos operacionales	
- Gastos de venta	-292,255.98
- Gastos de administración	-506,162.08
- Gastos financieros	-147,816.43
= Utilidad operacional	97,454.79
- Participación laboral	-14,618.22
- Impuesto a la Renta	-44,704.08
+ Ingresos por Impuestos diferidos	25,236.39
- Gastos por Impuestos diferidos	-8,294.32
= Resultado neto	55,074.56

Cuentas de ingresos: los ingresos de la compañía se originan principalmente en la venta de rosas de calidad de exportación, lo cual es el objetivo de la empresa

Costo de ventas: el costo de ventas representa el 73.42% en relación de los ingresos

Gastos: los gastos de venta, administración y financieros representan el 24.10% en relación de los ingresos

Participación laboral e impuesto a la renta: la participación laboral y el impuesto a la renta representan el 1.51% en relación de los ingresos.

1. OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de Flores Verdes S.A. FLORDES presentan razonablemente todos los aspectos importantes tanto en la Situación Financiera como en los Resultados de la compañía en el periodo 2011, los mismos que han sido elaborados de acuerdo con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los administradores y funcionarios por la veracidad y exactitud de los datos presentados y por el cumplimiento del marco jurídico que debieron observar durante el ejercicio de las actividades desempeñadas en el año 2011

2. INDICADORES FINANCIEROS

a. Capital de trabajo:

Activos corrientes – Pasivos corrientes

973,281.54 - 1,921,285.54 = - 948003.70

El capital de trabajo es de USD 948,003.70 Usd. negativo, lo que indicaría que para el año 2012 no se dispone de capital de trabajo inicialmente; sin embargo se debe considerar que el crédito bancario de 1,100,000.00 con EFG Bank será renegociado a largo plazo en la fecha de vencimiento en septiembre del 2012.

b. Razón de liquidez:

Activos corrientes / Pasivos corrientes

973,281.54 / 1,921,285.70 = 0.51

La razón del 0.51 nos indica que la compañía dispondría de 0.51 centavos de dólar para cancelar 1 dólar de deuda a corto plazo; hay que considerar lo indicado en el punto anterior del crédito con EFG Bank.

c. Razón de solvencia:

Activo total / Pasivo total

4,796,920.04 / 2,390,339.23 = 2.01

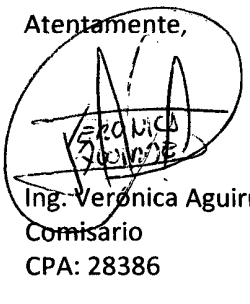
Los activos totales de Flores Verdes alcanzan a cubrir adecuadamente las deudas y pasivos.

d. Financiamiento total de activos

Cuenta	Valor	Porcentaje
Patrimonio	2,406,580.81 $	50.17%
Total pasivos	2,390,339.23 $	49.83%
Total activos	4,796,920.04 $	100.00%

Los pasivos totales están financiando un 49.83% del total del Activo, es decir el activo está comprometido en el porcentaje indicado con deuda a terceros.
El patrimonio de la empresa es del 50.17% frente al total del Activo, lo que indica que la empresa tiene un patrimonio razonable al cierre del año 2011.

Atentamente,



Ing. Verónica Aguirre
Comisario
CPA: 28386