

INFORME DE GERENCIA

Quito a, 01 marzo del 2013

Señores:

**JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
PALMERAS DEL PAILON S.A. PALPAILON**
Presente.-

Estimados miembros de la Junta General de Accionistas, en cumplimiento de la obligación que establece el Art. 263 de la Ley de Compañías y a la atribución que el mismo cuerpo legal le da a esta Junta en el Art. 231, a continuación, presento el informe de actividades por el ejercicio fiscal 2012, en mi calidad de Gerente General:

1. DESCRIPCION COYUNTURAL

El entorno macroeconómico general, durante el año 2012 para la economía ecuatoriana presentó un crecimiento estable sustentado en el mantenimiento de los precios del petróleo, el incremento de los ingresos fiscales y el apoyo gubernamental a la industria agrícola y las exportaciones.

La dolarización ha favorecido a la estabilidad económica del Ecuador a pesar de los drásticos cambios políticos que están dando en el país.

A pesar de ello y debido principalmente a situaciones climáticas (falta de lluvias) iniciadas a mediados del mes de julio, la producción sufrió una caída considerable hasta diciembre del 2012, esto no nos permitió cumplir de manera satisfactoria con las previsiones realizadas para este año, sin embargo, se logró mantener una producción estable respecto de las otras empresas dedicadas al cultivo de palma en la zona.

Durante este periodo otro de los factores preponderantes respecto de la producción constituye la afectación de nuestras plantas con PC (Pudrición del Cogollo). Debido a un adecuado control técnico y en relación al año anterior, la afectación fue menor en un 30% respecto de la baja en hectáreas productivas.

Nuestra actividad estuvo enfocada de manera general en la provisión efectiva y a tiempo de fruta con precios sumamente competitivos dentro del mercado nacional.

Hemos mantenido una buena relación comercial con todos nuestros clientes y proveedores (internos o externos). Lo descrito nos ha permitido ser competitivos dentro del mercado.

2. ANALISIS DE VENTAS

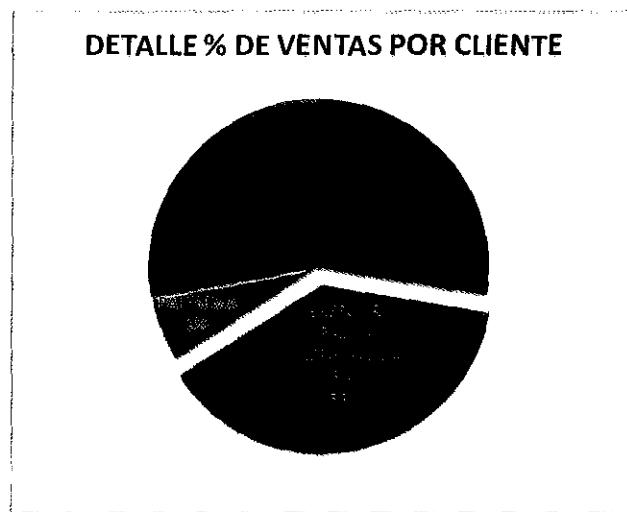
Por la situación climática desfavorable de la zona durante el segundo semestre del 2012, la producción influenció directamente en la disminución de las ventas. En relación al año 2011, la baja fue de un 19%.

Un resumen de la evolución de las ventas es como sigue:

VENTAS NETAS
(Expresados miles de U.S. dólares)

2012	2011	VARIACION	DISMINUCION
11,519	14,263	-2,744	-19%

A continuación un cuadro porcentual respecto de las ventas realizadas a nuestros clientes durante el año 2012:



Se mantuvo la gestión de ventas mejorando el proceso de despacho, pesaje y revisión personalizada con las extractoras.

3. COSTOS

Durante el año 2012, y en relación directamente proporcional a la ventas la disminución respecto año anterior fue del 19% debido al constante control de la gestión productiva.

Un resumen de la variación de los costos es como sigue:

COSTOS

(Expresados miles de U.S. dólares)

<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>VARIACION</u>	<u>DISMINUCION</u>
7,822	9,772	-1,950	-19%

4. PRODUCCION

Debido a la afectación climática en la zona de San Lorenzo, la producción en relación al año anterior disminuyó en un 12% a pesar de los esfuerzo empresariales por mantener un nivel óptimo.

Un resumen de la evolución de la producción es como sigue:

PRODUCCION

(Expresado en Toneladas Métricas)

MES	AÑO		VARIACION
	2011	2012	
Enero	4,931	4,019	-912
Febrero	4,835	3,739	-1,096
Marzo	5,959	5,293	-667
Abril	4,333	4,925	593
Mayo	5,901	7,422	1,521
Junio	6,263	6,525	262
Julio	5,385	5,200	-185
Agosto	5,729	4,016	-1,713
Septiembre	5,319	2,955	-2,364
Octubre	5,456	2,772	-2,684
Noviembre	4,574	4,159	-415
Diciembre	3,364	3,234	-130
TOTAL	64,060	56,272	-7,789

SEMESTRE	ACUMULADO VARIACION	%
1ER. SEM.	-299	4%
2DO. SEM.	-7,490	96%

DISMINUCION %	12%
---------------	-----

5. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos en relación al año anterior aumentaron en un 12% pero dicho incremento está directamente relacionado al trabajo institucional realizado para solventar los efectos climáticos.

Un resumen de estos gastos es como sigue:

GASTOS DE ADMINISTRACION (Expresados miles de U.S. dólares)				
<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>VARIACION</u>	<u>DISMINUCION</u>	%
848	755	93	12%	

A pesar de lo descrito y debido a gestiones y optimizaciones realizadas por la Gerencia Financiera se disminuyó gastos tales como:

<u>GASTO</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>VARIACION</u>	<u>DISMINUCION</u>	%
Gastos en el Personal	278,815	237,059	-41,756	15%	
Suministros de Aseo y Limpieza	5,174	2,592	-2,582	50%	
Anuncios y Publicaciones	4,057	1,091	-2,966	73%	
Viajes, Viáticos Empleados	12,805	4,655	-8,150	64%	
Atención Personal	12,898	1,586	-11,312	88%	
Atención Personal (autoridades, visitas)	4,352	1,233	-3,119	72%	
Servicios Ocasionales	6,564	0	-6,564	100%	
Mantenimiento Vehículos	4,445	2,213	-2,232	50%	
Depreciaciones	9,607	7,767	-1,840	19%	
Gastos Legales	50,725	12,480	-38,244	75%	
Impuestos, Patentes	165,609	111,581	-54,028	33%	
Agasajo Navideño	50,575	36,470	-14,105	28%	
Transporte Interno Plantación	20,982	14,228	-6,753	32%	

6. GASTOS FINANCIEROS

En este rubro se encuentran registrados los intereses por obligaciones bancarias que la empresa contrató en años anteriores con la Corporación Financiera Nacional – CFN y el Banco del Pacífico sirviendo para fomentar el crecimiento productivo de la empresa.

El gasto asumido durante el 2012 asciende a \$820.292 que en relación al 2011 presenta un incremento del 24% debido en su mayoría a la finalización de los meses otorgados de gracia en el crédito con la CFN.

7. OTROS GASTOS

El componente principal de esta cuenta corresponde a la Baja de Plantas debido a la Plaga del PC (Pudrición del Cogollo) por lo que la empresa se vio obligada a dar de baja aproximadamente 269,62 hectáreas de lotes productivos de palma africana. Esta decisión está respaldada por estudios agronómicos de varios expertos los mismos que recomiendan para evitar una propagación endémica se erradique las plantas infectadas.

8. GESTION ECONOMICO - FINANCIERA

Los estados financieros presentaron índices razonables en todos los aspectos importantes de la situación financiera de la empresa PALMERAS DEL PAILON PALPAILON S.A. al 31 de diciembre del 2012. Los mismos se detallan a continuación:

PALMERAS DEL PAILON PALPAILON S.A.

BALANCE GENERAL

(Expresados en miles de U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	Al 31 de diciembre <u>2,012</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO:</u>	Al 31 de diciembre <u>2,012</u>
ACTIVO CORRIENTE:		PASIVO CORRIENTE:	
Efectivo	92	Obligaciones bancarias	1,355
Ctas. por cobrar comerciales		Cuentas por pagar	869
y otras ctas. por cobrar	545	Participación trabajadores	248
Impuestos		Impuesto a la renta	66
Inventarios	273	Gastos Acum. y Otras ctas. por pagar	550
Total activos corrientes	910	Total pasivos corrientes	3,088
ACTIVOS NO CORRIENTES:		PASIVOS NO CORRIENTES:	
Propiedades y equipos	9,344	Obligaciones largo plazo	12,942
Ctas. por cobrar largo plazo	5,291	Provisiones por beneficios empleados	699
Plantaciones	9,772	Total pasivos no corrientes	13,641
Proyecto La Alegría	5,106		
Otros activos	48	Total pasivos	16,729
Total activos no corrientes	29,561		
		PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	
TOTAL ACTIVOS	30,471	Capital social	8,161
		Reservas	256
		Resultados acumulados	5,325
		Total patrimonio	13,742
		TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	30,471

PALMERAS DEL PAILON PALPAILON S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados miles de U.S. dólares)

2012

VENTAS NETAS	11,519
COSTO DE VENTAS	<u>7,822</u>
MARGEN BRUTO	3,697
GASTOS DE ADMINISTRACION	<u>848</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES	2,849
OTROS INGRESOS (GASTOS):	
Gastos financieros, neto	820
Bajas de plantas	341
Otros ingresos (gastos), neto	<u>35</u>
Total	<u>1,196</u>
UTILIDAD ANTES DE	
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	<u>1,653</u>
MENOS:	
Participación trabajadores	248
Impuesto a la renta	<u>295</u>
Total	543
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u>1,110</u>

9. ASPECTOS GENERALES

- El clima laboral ha sido equilibrado a las circunstancias manteniendo los preceptos de apoyo, claridad y cumplimiento. Durante el año 2012 se ha cancelado de manera puntual todas las obligaciones laborales.
- En medida de las posibilidades y disponibilidad de flujos de caja, se han cumplido con todas las obligaciones adquiridas con proveedores, instituciones financieras e instituciones de control (gubernamentales, laborales y tributarias).

- Se han acatado a cabalidad todas las disposiciones y recomendaciones efectuadas por la Junta General de Accionistas dentro de un marco de responsabilidad, transparencia y buenas prácticas empresariales.

10. PERPECTIVAS A FUTURO

Aspiramos en el año 2013, continuar trabajando y mejorar los resultados obtenidos mediante el esfuerzo continuo, capacitación y profesionalismo a través del compromiso y dedicación de quienes conformamos la empresa.

NOTA FINAL

Los resultados presentados han sido fruto de un arduo trabajo, los mismos no serían posibles sin el apoyo decidido de todo el equipo de colaboradores que han sido el motor principal para el desarrollo y obtención de cada una de las metas propuestas.

Quedan a disposición de los señores accionistas, los libros y documentos que sustentan nuestro informe y que respaldan la actividad desarrollada durante el ejercicio fiscal del 2012, para que una vez revisados se apruebe la gestión efectuada.

Atentamente,

Ing. Julio Hidalgo Barahona
GERENTE GENERAL