

INFORME DE GERENCIA ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DICIEMBRE 2018

En la ciudad de Latacunga, a los 12 días del mes de septiembre de 2019

En cumplimiento de los Estatutos Sociales de la empresa Naranjo Roses Ecuador S. A. y en virtud de la resolución emitida en la Junta General Universal de Accionistas del 19 de abril del 2018, mediante la cual fui elegido como Gerente General de la empresa, tengo a bien presentar los Estados Financieros auditados por el Ingeniero Jorge Velazco, así como la documentación necesaria, dichos Estados Financieros son el resultado de las operaciones comerciales realizadas hasta el 31 de diciembre del año 2018.

SITUACIÓN MACROECONÓMICA

A NIVEL PAIS

Durante 2018 el crecimiento de la economía del Ecuador se ha desacelerado: fue de un 1,3% en el primer semestre y se proyecta un 1,0% para el año completo, frente a un 2,4% en 2017. Esto ocurre en buena medida como efecto de la consolidación fiscal en curso, que se tradujo en una disminución del gasto público en capital hasta lograr una reducción del 2,3% del gasto total del sector público no financiero

El aumento del precio del petróleo, el bajo dinamismo de la economía y las medidas de remisión tributaria dirigidas a condonar multas e intereses para estimular el pago de impuestos atrasados se plasmaron en el desempeño de los ingresos fiscales: los ingresos petroleros aumentaron un 24,5% y los correspondientes al impuesto a la renta un 10,2%, pero los provenientes del IVA cayeron un 0,7%.

El gasto total ejecutado disminuyó un 2,3% como consecuencia de una reducción del 20,3% de los gastos de capital, que contrarrestó el aumento del 6,4% del gasto corriente, inducido por el mayor gasto en intereses y compras de derivados.

Como resultado, el superávit primario del sector público no financiero alcanzó un 0,4% del PIB (en comparación con un déficit del 1,3% en 2017), al mismo tiempo que se registró un déficit global del 1,6% del PIB (frente a uno del 3,3% en 2017).

A partir de octubre, la medida oficial de la deuda pública volvió a ser la deuda agregada, que considera tanto las obligaciones dentro del Estado como aquellas con terceros. Dicha deuda, después de un rápido crecimiento en los últimos años, mostró un incremento moderado durante 2018.

EN EL SECTOR FLORICOLA

El mercado floral, ha dado resultados tan positivos para Ecuador, que cifras de la Federación Ecuatoriana de Exportadores (Fedexpor), basadas en el Banco Central de Ecuador, detallan el crecimiento de este sector durante el 2018 en comparación con el 2017, sector que además genera un gran número de empleos en el país.

Ecuador cuenta, con aproximadamente 600 tipos de flores, un número bastante elevado en variedades en este sector que poco a poco continúa en ascenso en el mercado mundial. Rosas de botón grande y tallos largos, diversidad de colores e incluso algunas con formas raras, son las que se potencializan cada año en las expo ferias en Ecuador, las cuales reciben miles de visitantes para comprobar la calidad de las flores de este país.

En el 2018, el sector floricultor ha experimentado un decrecimiento en sus exportaciones con respecto al 2017, año en el cual las exportaciones se habían retraído un 1%. Este decrecimiento representa la pérdida de varios mercados, especialmente nuestros principales compradores como Estados Unidos, la Unión Europea y Rusia.

En términos de volumen, en el 2018 las exportaciones se ubicaron sobre las 96556 toneladas, evidenciando un crecimiento del 1% en relación con el 2017, año en el cual se exportaron 96018 toneladas.

En el 2018, las flores ecuatorianas fueron exportadas en un 41% a Estados Unidos quien se ha convertido en nuestro principal socio comercial desde inicios de la floricultura. En comparación al año 2017 se observa una retracción del 2% en la participación de las exportaciones a este mercado.

En el 2018, las exportaciones al mercado ruso se han mantenido, en gran parte debido a que el Ministerio de Agricultura de Rusia declaró una prohibición para las importaciones de flores desde Holanda debido a una supuesta contaminación de trips.

En el 2018, las exportaciones hacia los países de la Unión Europea han incrementado al 22% en relación al año 2017, año en el que se exportó en un 19%. Finalmente, la participación a otros destinos también registró un crecimiento, alcanzando el 19% de las exportaciones.

ESTUDIO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 2018

NARANJO ROSES ECUADOR S.A. es una empresa constituida legalmente, tiene como actividad principal el CULTIVO Y EXPORTACION DE FLORES FRESCAS Y AFINES.

Los estados financieros proporcionados al 31 de diciembre del 2018 muestran el real movimiento financiero a este periodo, indicado en las diferentes NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS. En resumen las cifras determinaron el siguiente movimiento:

ACTIVOS	: \$ 7'276.860,44
PASIVOS	: \$ 4'992.338,78
PATRIMONIO	: \$ 2'197.264,30

FUNCION GERENCIAL

1.- La función destinada a la parte gerencial radica principalmente en labores de Coordinación y Control de todos los procedimientos de la parte productiva y administrativa de NARANJO ROSES ECUADOR S.A. esto esta dada en base a:

a) Coordinación de los procesos de producción-Ventas-Clientes

b) Correlación en los procesos de control interno en todos los departamentos.

c) La coordinación en las relaciones de clientes del exterior y locales.

d) Estructuración general de las nuevas inversiones.

e) Organización económica a través de flujogramas económicos con miras a inversión.

ASPECTOS LABORALES Y LEGALES

En cuanto a sucesos de índole administrativo, laboral, y legal no se tuvo mayores inconvenientes, puesto que se cumplió los procedimientos normales en uno de los casos que se suscitan frecuentemente como es LIQUIDACIONES A EMPLEADOS, las mismas que se entregaron a entera satisfacción de los empleados y avalados por el Ministerio de Relaciones Laborales

1

La parte legal no tuvo mayor trascendencia, debido a que en ningún momento sostuvimos tramites de juicios o similares sea con empresas afines y proveedores en general.

OBJETIVOS PROPUESTOS

Dentro de los principales objetivos propuestos para el año 2018 se planteó:

- a) Realizar más inversiones con el fin de mantener la calidad de nuestro producto.
- b) Mantener presupuestos acorde a las necesidades más relevantes de nuestra finca.
- c) Racionalizar Costos y Gastos mediante un cronograma económico funcional
- d) Promover el impulso del campo floricultor como también el crecimiento en las fuentes de trabajo para el sector donde se encuentra nuestra Finca.
- e) Generación de Divisas para el país y mejores réditos para inversión futura.
- f) Mantener estructurado un buen equipo humano de trabajo capaz de satisfacer las necesidades más relevantes de la misma función de nuestra empresa.
- g) Mantener la aplicación de políticas y procedimientos internos a fin de precautelar bienes, economía y otros enseres que se encuentran inmersos en el campo en el cual nos desenvolvemos

CONTROL INTERNO

El manejo de control interno está siempre sujeto a modificaciones, detallándose como sigue:

BODEGAS: Verificación física a fin de detectar deficiencias en productos que llegan a la bodega, control de Ingresos y Egresos debidamente autorizados y legalizados por las personas responsables, esto es en base a la automatización de información, y efectuar tomas físicas a fin de asegurar el stock permanente de productos.

COMPRAS: Formatos de Cotizaciones y Órdenes de Compras previo a la Compra o Adquisición Final, controlar ordenes vs facturas y presupuesto debidamente autorizados

1

ADVANS: Enviar información de exportación a la SENAE una vez que se verifica y controla que la información de ventas esta correcta luego del colear con las guías.

VENTAS: Consecutivo de Facturas de Exportación y Nacional a fin de garantizar el manejo adecuado de los ingresos y manejo de Cartera, revisión semanal de saldos de clientes a fin de contar con una cartera sana.

CONTABILIDAD: Resume todo el movimiento de los procesos antes indicados, y culmina su función de igual manera con un orden cronológico de documentos sea de egresos e ingresos a las respectivas cuentas y analisis de las mismas, con la finalidad de estructurar los balances respectivos de fin de año.

PRODUCCIÓN O CULTIVO: Mantiene diferentes formatos de control tales como:

- Productividad
- Control de Temperaturas
- Cálculos de Estimados
- Diseños para estimular la producción
- Análisis para precautelar el avance de las diferentes enfermedades, propias de un cultivo de rosas
- Variedades.
- Programas de monitoreo y control de plagas.
- Mapas de Cultivo.

POSTCOSECHA: Basa su control en lo siguiente:

- Manejo adecuado en el ingreso de la producción bruta al área de proceso.
- Clasificación y embonchado de acuerdo a los procedimientos establecidos.
- Procedimientos de empaque establecidos en función a las necesidades de los diferentes pedidos con un alto control de calidad.

El proceso interno tiene su éxito en la supervisión cumplida de todos sus departamentos, lo que facilita que la información requerida sea oportuna y eficaz manejada en el menor tiempo posible, que inicia desde la producción en el cultivo hasta llegar a la GERENCIA GENERAL.

1



ANÁLISIS DETALLADO DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS DE ACUERDO AL MOVIMIENTO FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

En función al avance del año 2018, y a los resultados proporcionados por nuestra firma de auditoría externa del Ing. Jorge Velasco podemos indicar que el ejercicio económico al 31 de diciembre 2018 se detalla de la siguiente manera:

ACTIVOS TOTALES: S 7'276,860.44

El efectivo y equivalente al efectivo es de: \$37,416.18 agrupados en Cajas Chicas y Bancos.

En cuanto a los Activos Exigibles Culminamos con una Cartera de \$ 422086.44 con una provisión para cuentas incobrables y deterioro de cartera de \$11,331.88, dentro de este rubro también tenemos otras cuentas por cobrar no relacionadas por un valor de \$2,019.32 y por cobrar a Angy Rose \$2'011,398.31

Lo que se refiere a los Activos Realizables nuestros Inventarios que culminaron con un saldo de \$ 143,913.58 lo que permitió mantener un buen stock estándar dentro del año 2018.

La Parte de Activos Diferidos y Otros Activos esta dado en la contratación de Seguros con un saldo al finalizar el 2018 de \$73,370.90.

Y activos por impuestos corrientes que al finalizar el año 2018 corresponden a crédito tributario de IVA y de Renta a favor de la empresa por un valor de \$45,397.14

El activo no corriente esta conformado por Propiedad, Planta y Equipo por un valor neto de \$4,472,375.66; Activo Biliógico, es decir las plantas en estado vegetativo por \$64,207.80 y el Activo por Impuesto Diferido por \$16,006.99.

PASIVOS TOTALES: S 4'992,338.78

Es necesario manifestar que el pasivo Fluctúa en su gran mayoría en la parte los créditos obtenidos en la CORPORACION FINANCIERA NACIONAL y el Banco LAAD AMERICAS N. V. y línea de crédito con el Banco del Pichincha para cubrir pagos urgentes. La parte de Proveedores Mantiene una Línea regular de pagos (Generalmente a 15-30-45-60-90 días) a Excepción de Proveedores de Plantas, lo que indica que el margen de pagos a proveedores se mantiene en un parámetro normal. Adicionalmente se mantiene contratos debidamente legalizados y en proceso de pago de regalías, lo que verifica el cumplimiento del respeto de nuestra finca con los derechos intelectuales.



Las provisiones se mantienen en saldos posibles de pagos, determinados en cálculos mensuales y de acuerdo al rubro de ingresos propios de cada empleado y por la provisión para pago de jubilación y desahucio respaldados con el cálculo actuarial realizado por la Empresa Logaritmo.

Pasivo corriente asciende a \$2'151,585.52

Pasivo no corriente por \$2'840,753.26

PATRIMONIO NETO: S 2'197,264.30

Actualmente la Compañía tiene un capital social de USD 1.010.000, dividido en acciones ordinarias y nominativas de USD 1 de valor nominal cada una, numeradas sucesivamente del 000001 al 1.010.000, íntegramente suscrito y pagado.

La Reserva Legal asciende a \$44,311.19; Utilidades de años anteriores por \$484,142.56, Pérdidas Acumuladas por \$506,143.48; \$1'249,810.00 que corresponde a reservas por valuación originados por la adopción de NIIFs y \$33,684.68 por ganancias actuariales. Y finalmente la utilidad del ejercicio del año informado por \$ 123.608.38.

En general y como demuestran las cifras NARANJO ROSES ECUADOR S.A. mantiene un ritmo de crecimiento paulatino conforme a la programación dada para los años futuros

Para Constancia del siguiente Informe, firma la parte de Dirección de NARANJO ROSES ECUADOR S.A.

Iván Salazar Romero
GERENTE GENERAL
NARANJO ROSES ECUADOR S.A.