

INFORME DE GERENCIA ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DICIEMBRE 2019

En la ciudad de Latacunga, a los 13 días del mes de agosto del 2020

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 24 de abril del 2020, mediante la cual fui elegido como Gerente General de la empresa, tengo bien presentar los Estados Financieros auditados por el Ingeniero Jorge Velasco, así como la documentación necesaria, dichos Estados Financieros son el resultado de las operaciones comerciales realizadas hasta el 31 de diciembre del año 2019.

SITUACIÓN MACROECONÓMICA

A NIVEL PAIS

Pese a las previsiones negativas para la economía ecuatoriana en 2019, la economía creció un 0,1%. La causa principal fue el incremento de exportaciones, principalmente por la industria acuícola. El petróleo también tuvo un incremento en el valor agregado a la economía (0,4%), pero también fue la refinación de petróleo la que más cayó (20,8%), lo que contribuyó a que la importación de aceites refinados de petróleo aumentase. Sin embargo, y aunque se estimaba que para 2020 la economía retomaría su crecimiento y el PIB crecería, esta previsión dio un giro completo con el coronavirus y, ahora, se prevé un decrecimiento de hasta -6%.

No obstante, el Banco Mundial logró dar el dato exacto cuando predijo un crecimiento leve de 0,1%. Pese los acontecimientos del pasado año con la crisis social por las medidas económicas, la inestabilidad política y el bajo desempeño, la economía pudo, al menos, mantener su nivel de crecimiento.

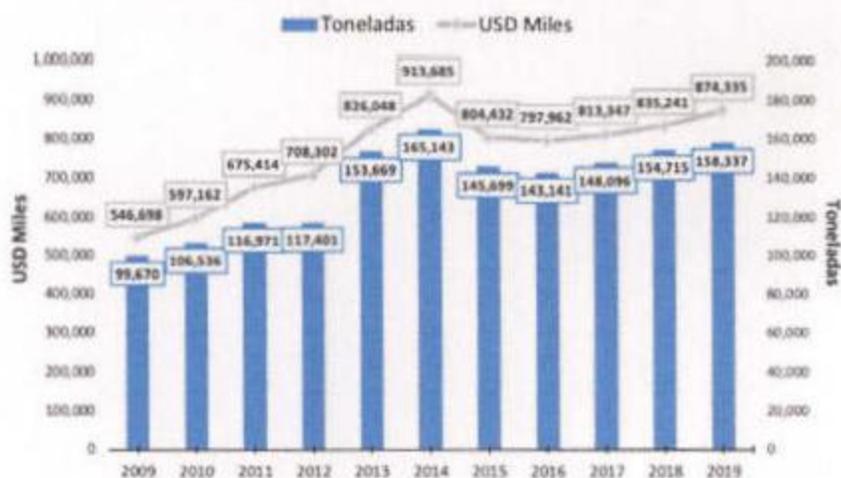
Lo que se atribuye a dicho crecimiento son, principalmente, las exportaciones, que tuvieron un crecimiento de 5,2% respecto a 2018, aunque el mayor crecimiento se dio solo en los dos primeros trimestres. No obstante, las importaciones de bienes y servicios también se incrementaron en 1,6%.

Lo que tuvo una tendencia marcada en todos los trimestres de 2019 fue la reducción del gasto público (-2,4%) y la constante caída de la inversión (-3,4%). El Gobierno se ha comprometido con la austeridad fiscal sin afectar los servicios públicos, por ello la mayor reducción se da en el gasto de capital (-5,9%) y en el gasto de remuneraciones (-1,6%) que a la par se tradujo en un incremento del desempleo y la informalidad.

EN EL SECTOR FLORICOLA

La información de exportaciones de flores presentada en este documento tiene como fuente el BCE, institución que maneja datos provisionales hasta que se regularicen definitivamente los documentos aduaneros de exportación. Tal como se observa en

Figura que le antecede, durante el 2019, las exportaciones de flores alcanzaron los USD 874 millones en valor FOB, registrando un crecimiento del 4.7 % con respecto al 2018. De igual forma, el volumen exportado, medido en toneladas métricas, registra un crecimiento del 2.3 % con relación al año anterior. Según datos del BCE, en los últimos 5 años, el valor medio exportado alcanzó los USD 825 millones.



Fuente: BCE
Elaborado por ExpoFlores

Durante el 2019, las exportaciones de flores a Estados Unidos alcanzaron los USD 396 millones, registrando un crecimiento del 14.7 % con respecto al 2018. De igual forma, el volumen exportado, medido en toneladas, registra un aumento del 13.1 % con relación al año anterior, pasando de 60724 toneladas exportadas en el 2018 a 68700 toneladas en el 2019.

Según datos del Departamento de Comercio de Estados Unidos, en el 2019 las importaciones de flores a este país registraron un crecimiento del 5.5 %, alcanzando los USD 1310 millones. Colombia y Ecuador abastecen el 80 % de la demanda de flores en este mercado, con participaciones del 60 % y 20 %, respectivamente. Otros proveedores como los Países Bajos, Canadá y México ocupan el 13 % del total, con participaciones de 6 %, 5 % y 2 %, respectivamente y finalmente los demás proveedores representan el 6 % restante. Tal como se observa en Figura 18, en el 2019 las importaciones de flores desde los principales proveedores registran crecimientos. Colombia evidencia un aumento del 6.0 %, Ecuador del 5.3 %, Países Bajos del 5.1 %, Canadá del 4.4 %, México del 3.8 % y los demás proveedores del 3.5 % con respecto al 2018.



ESTUDIO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 2019

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

Los estados financieros proporcionados al 31 de diciembre del 2019 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	: \$ 7.985.882,05
PASIVOS	: \$ 5.666.015,64
PATRIMONIO	: \$ 2.319.866.41

FUNCIÓN 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 está 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 indole 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

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 2019 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

ADUANAS: Enviar información de exportación a la SENA E una vez que sé que verifica y controla que la información de ventas esta correcta luego del cotejar 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 análisis 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.

ANÁLISIS DETALLADO DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS DE ACUERDO AL MOVIMIENTO FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

En función al avance del año 2019, 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 2019 se detalla de la siguiente manera:

ACTIVOS TOTALES: \$ 5.872.443,98

El efectivo y equivalente al efectivo es de: \$ 150850.78 Agrupados en Cajas Chicas, Bancos y Notas de Crédito Desmaterializadas disponibles en el SRI

En cuanto a los Activos Exigibles Culminamos con una Cartera a favor de \$ 964482.71 con una provisión para cuentas incobrables y deterioro de cartera de \$ -22962.90, dentro de este rubro también tenemos otras cuentas por cobrar no relacionadas por un valor de \$ 702.63 y por cobrar a Angy Rose \$ 1.858383.12

Lo que se refiere a los Activos Realizables nuestros Inventarios que culminaron con un saldo de \$ 238196.05 lo que permitió mantener un buen stock estándar dentro del año 2019.

La Parte de Servicios y otros pagos anticipados esta dado en anticipo a proveedores y valores entregados en garantía con un saldo al finalizar el 2019 de \$ 11592.05

Y activos por impuestos corrientes que al finalizar el año 2019 corresponden a crédito tributario de IVA y de Renta a favor de la empresa por un valor de \$ 98674.04

El activo no corriente está conformado por Propiedad, Planta y Equipo por un valor neto de \$ 4335155.20; Activo Bilógico, es decir las plantas en estado vegetativo por \$ 264423.60 y el Activo por Impuesto Diferido por \$ 16006.99

PASIVOS TOTALES: \$ 5666015.64

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 \$ 3.043.522,59

Pasivo no corriente por \$ 2.622.493,05

PATRIMONIO NETO: \$ 2.284.521,66

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 \$ 53.036,93; Utilidades de años anteriores por \$ 562.674,18 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 \$ 35.344,75

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.