

INFORME DE GERENCIA.

Señores Socios

Palmagan Cía Ltda durante el año 2016, mantuvo un decrecimiento de productividad, debido al avance progresivo de la PC. La producción bajo en 409,11 toneladas y el precio promedio del año 2016 fue de USD 111,93, que comparado con el año 2015 equivale a una disminución de USD 5,52 dólares por tonelada. Esto significó USD 51.435 menos en ventas. En lo que respecta a los costos de producción se gastó USD 57.477,55, en sueldos administrativos USD 27.440,17 y otros gastos administrativos USD 24.253,39. Con respecto a sus obligaciones tributarias y laborales se encuentran al día. La pérdida del año fue de USD 61.581,81.

VENTAS.

A continuación mostramos el nivel de ventas en dólares, toneladas y precios por tonelada obtenido durante el año 2016:

	<u>2016</u> <u>USD</u>	<u>TON</u>	<u>PRECIO</u> <u>TON</u>
ENERO	5,642.57	48.94	115.30
FEBRERO	4,451.75	39.23	113.48
MARZO	7,203.05	63.35	113.70
ABRIL	5,035.47	44.22	113.87
MAYO	6,568.29	57.48	114.27
JUNIO	5,408.26	47.02	115.02
JULIO	4,862.75	49.36	98.52
AGOSTO	7,441.73	69.15	107.62
SEPTIEMBRE	4,186.83	38.25	109.46
OCTUBRE	6,651.08	58.92	112.88
NOVIEMBRE	7,200.89	63.66	113.11
DICIEMBRE	4,158.12	35.16	118.26
	68,810.79	614.74	111.93
Índice de Decrecimiento			-41.11%

○ CLIENTES.

Durante el año 2016, la empresa entregó su producción a hasta el mes de abril a Palmera de los Andes con un total de 210,16 toneladas y a partir de mayo a Palmar de los Esteros S.A. Palesema, con un total de 404,58 toneladas. La fruta se nos cancela a los 15 días de entrega.

○ PRODUCCION.

La producción de la empresa durante el año 2016, decreció en un 37,87%. Se produjo 614,74 toneladas, lo que significó 409,11 toneladas menos que el año 2015.

○ **INVERSION EN ACTIVOS FIJOS Y MANTENIMIENTO DE PLANTACION**

La compañía ha invertido USD 180.217,62 en la siembra de la finca IV, finca II y finca III Lote 5, de la siguiente manera:

- Plantas USD 59.642,50
- Insumos USD 17.208,73
- Mano de Obra USD 29.217,53
- Preparación de Suelo USD 74.148,46

○ **PERSONAL CONTRATADO.**

La finca mantiene un administrador, un jefe técnico, y un supervisor de cultivo. Además tiene actualmente 5 trabajadores agrícolas y personal ocasional.

Los sueldos detallados a continuación:

- Administrador USD 1.300,00
- Jefe de Finca USD 500,00
- Supervisor de Cultivo USD 400,00
- Trabajador Agrícola USD 367,83

○ **APLICACIÓN DE FERTILIZANTES E INSUMOS.**

Se fertilizó entre marzo y octubre del 2016 por las siguientes cantidades

UREA	179 sacos
POTASIO	164 sacos
MAGNESIO	95 sacos
DAP	98 sacos
BORAX	20 sacos

Se aplicó 48 sacos de COUNTER para la sagalaza en abril y octubre del 2016 a toda la finca.

○ **CUENTAS POR PAGAR TERCEROS**

Al 31 de diciembre del 2016, existe un saldo pendiente a la Sra. Maria del Carmen Gandara por USD 39.236 por concepto de préstamos de capital de trabajo.

○ **OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Durante el año 2016, la compañía cancelado oportunamente sus obligaciones financieras por USD 11.576,84

La compañía en enero del 2017, consolidó sus operaciones financieras que mantiene con el BAN Ecuador, cuyos vencimientos están de acuerdo a las siguientes fechas de pago:

<u>Año</u>	<u>Valor</u> <u>US \$</u>
2022	30.000,00
2023	60.000,00
2024	60.000,00
2025	60.000,00
2026	60.000,00
2027	30.000,00

	300.000,00
	=====

○ PROYECCION.

Para este año 2016, las expectativas de la empresa son mantener en buen estado la siembra de la finca II, IV, III lote 5. Esta siembra a finales de año comenzará a producir sus primeros racimos. Con respecto a la Finca I y Finca III lote 1 al 4; se realizará el mantenimiento adecuado a las plantas híbridas y se seguirá cosechando las plantas de la variedad Guinnessis que todavía no han sido erradicadas.

En conclusión es un año de sostenimiento y preparar la plantación adecuadamente para en el año 2018 comenzar a recibir los frutos de la inversión realizada. Adjunto flujo de caja donde se destaca la rentabilidad del proyecto en un periodo de 10 años.

Atentamente.


Pablo Sebastián Donoso.
GERENTE GENERAL.

PALMAGAN CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
2016

	USD	
	31/12/2016	
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
<u>Efectivo y equivalentes al Efectivo</u>		
Caja - Bancos	36,015.19	7.92%
Inversiones		0.00%
<u>Activos Financieros</u>		
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	504.74	0.11%
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionadas	39,460.44	8.68%
Otras Cuentas por Cobrar Empleados	92.06	0.02%
<u>Servicios y Otros Pagos Anticipados</u>		
Anticipo Proveedores	13,883.48	3.05%
Credito Tributario	2,936.31	0.65%
	92,892.22	
ACTIVOS NO CORRIENTES		
<u>Propiedades, Planta y equipo</u>		
Terrenos	156,396.00	34.41%
Construcciones en Curso	-	0.00%
Construcciones e Instalaciones	14,374.80	3.16%
Maquinaria y Equipo	16,124.33	3.55%
Vehiculos	35,348.30	7.78%
Equipo de Computación	700.00	0.15%
Depreciación Acumulada	(41,525.63)	-9.14%
<u>Activos Biologicos</u>		
Plantaciones estado vegetativo	180,217.62	39.65%
Plantaciones en estado productivo		0.00%
Depreciación Acumulada		0.00%
	361,635.42	
TOTAL ACTIVOS	454,527.64	100.00%
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
<u>Cuentas y Documentos por Pagar</u>		
Proveedores	(13,237.25)	-2.91%
<u>Obligaciones con Instituciones Financieras</u>		
BANECUADOR	(12,000.00)	
Intereses Financieros	(29,139.98)	-6.41%
<u>Otras Obligaciones Corrientes</u>		
Obligaciones Fiscales	(464.41)	-0.10%
Beneficios de Ley a Empleados	(6,487.65)	-1.43%
	(61,329.29)	
PASIVOS NO CORRIENTES		
<u>Cuentas por Pagar Terceros</u>		
Maria del Carmen Miranda	(39,236.62)	-8.63%
		0.00%
		0.00%
<u>Obligaciones con Instituciones Financieras</u>		
Banco Nacional de Fomento	(288,000.00)	-63.36%
<u>Provisiones por Beneficios a Empleados</u>		
Desahucio	(976.63)	-0.21%
Jubilación Patronal	(2,602.44)	-0.57%
	(330,815.69)	
TOTAL PASIVOS	(392,144.98)	-83.64%
PATRIMONIO NETO		
Capital Suscrito	(2,000.00)	-0.44%
Aportes Futuras Capitalizaciones	(148,000.00)	-32.56%
Reserva Legal	(573.09)	-0.13%
Adopción NIFF por Primera Vez	(74,209.18)	-16.33%
Utilidades Acumuladas	(60,509.99)	-13.31%
Pérdidas Acumuladas	161,327.79	35.49%
Resultado del Ejercicio	61,581.81	13.55%
TOTAL PATRIMONIO	(62,382.66)	-13.72%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	(454,527.64)	-97.36%
VALOR PROPORCIONAL PATRIMONIAL		
Pablo Sebastián Donoso Gandara	(31,191.33)	
Maria Gabriela Donoso Gandara	(31,191.33)	

INDICES

ELABORADO POR:

APROBADO POR:

PALMAGAN CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
2016

	USD	
	31/12/2016	
INGRESOS		
Ingresos Actividades Ordinarias		
Ventas por facturación	(68,810.79)	80.27%
Otros Ingresos	(16,918.25)	19.73%
	(85,729.04)	
(-) COSTO DE VENTAS		
Insumos Agricolas	5,085.68	-5.93%
Mano de Obra Directa	28,549.07	-33.30%
Mano de Obra Indirecta	7,421.92	-8.66%
Costos Indirectos	11,854.52	-13.83%
Depreciaciones	4,566.36	-5.33%
Total Costo de Ventas	57,477.55	
MARGEN DE CONTRIBUCION	(28,251.49)	
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Sueldos Administrativos	27,440.16	-32.01%
Otros Gastos de Administración	24,253.39	-28.29%
Gastos Financieros	37,758.03	-44.04%
Otros Gastos	381.72	-0.45%
Total Gastos Operacionales	89,833.30	
Utilidad / Perdida Operacional	61,581.81	-71.83%
(-) Salario Digno	-	0.00%
(-) 15% Participación Trabajadores	-	0.00%
(-) Impuesto Mínimo	-	0.00%
(=) Perdida / Utilidad Neta	61,581.81	-71.83%


ELABORADO POR:


APROBADO POR:

PALMAGAN CIA LTDA
FLUJO DE CAJA PROYECTADO

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
A. INGRESOS OPERACIONALES										
Recuperación de Cartera	53,295	87,751	141,702	176,971	254,701	298,333	298,333	298,333	298,333	298,333
TOTAL	53,295	87,751	141,702	176,971	254,701	298,333	298,333	298,333	298,333	298,333
B. EGRESOS OPERACIONALES										
Pago a Proveedores	23,796	23,796	30,152	30,152	30,152	30,152	30,152	30,152	30,152	30,152
Mano de obra directa e Indirecta	38,283	40,141	46,275	52,369	62,478	68,591	68,591	68,591	68,591	68,591
Costos Indirectos	6,461	9,333	13,828	16,768	23,245	26,881	26,881	26,881	26,881	26,881
Gastos de Administración	23,247	8,191	8,191	8,191	8,191	8,191	8,191	8,191	8,191	8,191
TOTAL	91,788	81,461	98,447	107,479	124,066	133,815	133,815	133,815	133,815	133,815
C. FLUJO OPERACIONAL (A-B)	(38,493)	6,290	43,255	69,492	130,635	164,518	164,518	164,518	164,518	164,518
D. INGRESOS NO OPERACIONALES										
Creditos Instituciones Financieras	30,000	10,000	10,000	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar Palmavall	20,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	50,000	10,000	10,000	-	-	-	-	-	-	-
E. EGRESOS NO OPERACIONALES										
Pago de Intereses	4,854	5,350	3,561	2,509	2,509	30,738	57,279	51,390	45,404	39,467
Pago de Capital	-	14,106	15,894	-	-	30,000	60,000	60,000	60,000	60,000
TOTAL	4,854	19,455	19,455	2,509	2,509	60,738	117,279	111,390	105,404	99,467
F. FLUJO NO OPERACIONAL (D-E)	45,146	(9,455)	(9,455)	(2,509)	(2,509)	(60,738)	(117,279)	(111,390)	(105,404)	(99,467)
G. FLUJO NETO GENERADO (C+F)	6,653	(3,165)	33,800	66,983	128,126	103,781	47,240	53,128	59,114	65,052
H. SALDO INICIAL DE CAJA	-	6,653	3,488	37,288	104,271	232,397	336,177	383,417	436,545	495,660
H. SALDO FINAL DE CAJA (G+H)	6,653	3,488	37,288	104,271	232,397	336,177	383,417	436,545	495,660	560,711