

INFORME DE GERENCIA GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.

CULTIVOS VERDES S.A.

AÑO 2013

SEÑORES ACCIONISTAS:

Dando cumplimiento con las disposiciones emitidas por la Ley de Compañas y su Reglamento, en lo referente a las Juntas Universales de Socios y Accionistas, pongo a su consideración el respectivo informe de gerencia, así como los balances de situación y las cuentas de resultados correspondientes al ejercicio económico del año 2013.

DATOS ECONOMICOS DEL PAIS:

En el año 2013 el país se desenvolvió en un marco de relativa estabilidad política, jurídica y social, esta situación se refleja en los principales indicadores macroeconómicos que resumo a continuación:

La inflación se desaceleró notablemente al cerrar el año 2013 con una tasa anual de 2.70% en comparación con 4.16% registrado el año anterior. El precio de la Canasta Básica Familiar se ubicó en USD \$. 620,86 dólares en relación a los USD \$. 593.60 que representa el promedio de ingreso familiar con 4 integrantes, la diferencia entre uno y otro valor genera una restricción del presupuesto familiar de 4.39%, siendo este el valor más bajo observado desde el 2007.

El índice de ocupación laboral plena urbana se redujo de 53,20% en diciembre 2012, frente a 51,76% registrado en diciembre 2013. La tasa de desempleo urbana anual subió de 4,12% a 4,15% en el mismo período.

En cuanto al sector externo el precio promedio por barril de petróleo exportado se mantuvo cercano a los \$99,00 por barril, situación que brindó cierta tranquilidad al país debido a la importancia de las exportaciones petroleras en el presupuesto del Estado.

La balanza comercial total de Ecuador volvió a presentar un déficit por encima de los \$1.000 millones de dólares en contraste con el cierre del 2012 donde se observó un déficit menor a \$190.000 millones.

La balanza comercial petrolera disminuyó pese a una relativa estabilidad del precio del crudo en los últimos tres años, por su parte la balanza comercial no petrolera presentó un déficit mayor a los últimos años. Esto determinó que el gobierno impusiera restricciones a las importaciones de algunos productos, al tiempo que mantiene el



impulso a los proyectos especialmente energéticos con miras a reducir la importaciones de derivados de petróleo.

El crecimiento anual de la economía en segundo trimestre del 2013 fue de 3,5%, menor al registrado en el mismo período del 2012, sin embargo sigue considerándose un crecimiento bueno para el país y superior a algunos otros de la región.

Fuentes: Banco Central del Ecuador e INEC

CULTIVOS VERDES S.A.:

Como segundo año de operaciones de la empresa, durante el 2013 se continuaron realizando actividades dirigidas a incrementar los ingresos y para mejorar la productividad general de la planta:

Producción.

En el mes de junio las instalaciones de Quito se cambian a la Parroquia de Tumbaco con el principal objetivo de facilitar la logística de recepción de flor luego de la reubicación de las agencias de carga hacia Tababela. Junto con el cambio en el nuevo galpón se realiza una importante mejora en la maquinaria y equipos para incrementar la eficiencia en el proceso de fabricación de bouquets, así, la empresa invierte este año en un nuevo cuarto frío, una banda transportadora, una picadora de desechos vegetales y coches de hidratación.

El monto total de la inversión incluyendo adecuación del galpón a los requerimientos de la empresa fue de \$47,412.09, de los cuales 38,616.11 pasan al activo de la compañía y \$8.795.98 forman parte del gasto.

Logística.

El cambio a Tumbaco implicó además de lo mencionado un incremento en el gasto de transporte para las entregas de clientes en Quito, tanto Megamaxi 6 de diciembre como hoteles, floristerías y otras empresas. Las condiciones del vehículo de la empresa obligaron a ejecutar la venta de dicho activo, el transporte se realiza ahora con un camión contratado por servicio mensual.

Ventas.

Las ventas totales en el 2013 fueron de \$790,112.70 , de este total el 71% corresponde a ventas a la Corporación Favorita y el 29% restante ventas directas en los puntos de Quito y Guayaquil. Frente al año 2012 este valor determina un crecimiento en ventas de 17%.

	2013	%	
MEGA QUITO	\$ 188,336.65	24%	
MEGA GUAYAQUIL	\$ 129,338.69	16%	
SUPERMAXI	\$ 242,995.26	31%	71%
LOCAL GUAYAQUIL	\$ 122,076.05	15%	
LOCAL QUITO	\$ 103,717.62	13%	
POP GARDEN	\$ 3,648.43	0%	29%
TOTAL	\$ 790,112.70		

Supermaxi.

Las ventas directas a Supermaxi registraron un valor total de \$242.995,26 valor que representa un incremento del 33% con respecto al total de ventas del año anterior (asumiendo año 2012 completo).

En el mes de mayo se logra incrementar hasta en un 30% los precios de venta de algunos de los productos existentes con Supermaxi, así mismo, desde el mes de junio se consolida el ingreso de nuevos productos, tales como rosas, flores de Valleflor y nuevos bouquets, mismos que fueron presentados en la feria de proveedores realizada en el mes de mayo.

Megamaxi Quito.

Las ventas de este año fueron de \$188,336.65, con un porcentaje de crecimiento del 12% en relación al 2012. La venta de flores se ha mantenido pese al haber introducido nuevos diseños de bouquets y los arreglos florales, la venta de arreglos se reduce notablemente luego que el área de floristería fue eliminada por la administración del Megamaxi. En cuanto a las plantas en este año presentan un crecimiento importante, esto debido en especial a la introducción de nuevos productos tales como los Bonsais de mayor calidad y precio, Orquídeas de Ecuagenera y las Poinsettias en temporada navideña.

Megamaxi Guayaquil.

El resultado de las ventas totales durante el 2013 fue de \$129,338.69, siendo esto un incremento del 53%, en comparación al año anterior debido a que durante el 2012 el Megamaxi estuvo en remodelación durante aproximadamente 3 meses. Sin embargo si no se considera ese mismo período de tiempo del 2013 el incremento en ventas es del 5%. Cabe destacar que en las tres temporadas de ventas más importantes del año la demanda de flor en este punto de venta no fue satisfecha en su totalidad debido a la falta de flor, especialmente en el caso de las rosas.

Local Guayaquil en Aventura Plaza.

Las ventas en este local fueron de \$122,076.05 con un porcentaje de crecimiento de 13% en relación al 2012. Este punto de venta cuenta con una clientela de varios años que nos prefieren por la calidad, el buen servicio y la ubicación del local; se estima un importante crecimiento una vez que se encuentre habilitada la página web con opción de compras en línea.

Local Quito

Las ventas directas en 2013 fueron del 13% con respecto a las ventas totales con un valor de \$103,717.62; esto constituye una disminución del 20% en relación al año 2012 debido principalmente a la falta de disponibilidad de Gypsophila para venta a mayoristas u otras empresas bouqueteras.

VENTAS Y COSTOS OPERACIONALES

La relación entre las ventas y los costos determinan una reducción de la rentabilidad bruta de 18% a 15% entre el 2012 y el 2013; como se aprecia en el cuadro esto se debe especialmente al incremento en gastos indirectos en este año, situación generada por aumento del gasto en fletes y movilización de Quito. El resto de componentes del costo como la materia prima y la mano de obra se mantienen establecidos, esto a pesar del incremento salarial.

	2012 (mar-dic)	2013 (ene-dic)
Ventas Totales	\$ 557,964.69	\$ 791,180.38
Costos Totales	\$ 456,266.22	\$ 676,248.35
Utilidad Bruta	\$ 101,698.47	\$ 114,932.03
Utilidad Bruta / ventas	18%	15%
Gastos Administración y Ventas	\$ 113,464.22	\$ 136,526.55
GAD / Ventas	20%	17%
Utilidad Operativa	\$ (11,765.75)	\$ (21,594.52)

COSTOS

Materia Prima	\$ 309,914.34	\$ 444,252.74
%	56%	56%
Mano de Obra	\$ 97,144.02	\$ 144,904.40
%	17%	18%
Gastos Indirectos de producción	\$ 47,474.75	\$ 84,169.66
%	9%	11%
Gastos Depreciación	\$ 917.11	\$ 2,921.55
%	0%	0%

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas del período suman un total de \$136,526.55, este valor representa un 17% en relación a las ventas totales, 3 puntos porcentuales menor al 2012. La reducción se debe en gran medida a la re organización interna del personal administrativo de la empresa.

EXPLICACIÓN DEL BALANCE.

A continuación me permito detallar los aspectos más relevantes del Balance de la compañía cortado al 31 de diciembre del 2013.

BALANCE	2012	2013
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 89,094.55	\$ 121,736.40
TOTAL ACTIVO	\$ 121,278.64	\$ 170,235.68
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 103,044.39	\$ 144,227.67
TOTAL PASIVO	\$ 103,044.39	\$ 147,965.34
TOTAL PATRIMONIO	\$ 18,234.25	\$ 22,270.34

Activos:

Los activos totales de la Compañía ascienden a la suma de USD \$. 170,235.68 De este valor el Activo Corriente presenta un valor de 121,736.40. Los principales rubros corresponden a Cuentas por Cobrar a Clientes con un total de \$ 96,288.68.

El valor de los inventarios de materia prima suman USD \$. 4,991.68 , de lo cual más del 70% corresponde a material de empaque y materiales para arreglos florales de consumo mensual.

En cuanto al Activo No Corriente lo más destacado es el aumento en este rubro de \$9,041.42 a \$42,299.25 debido especialmente al aporte del cuarto frío más maquinaria y equipos del nuevo galpón

Adicionalmente en este año la compañía adquirió la marca Pop Garden, negocio de floristería posicionado en la ciudad de Guayaquil y con gran potencial de crecimiento debido a lo innovador de sus diseños.

Pasivos:

El total de los pasivos asciende al monto de USD \$. 147,965.34 , siendo más del 97% pasivo corriente y el restante \$3,73767 como pasivo de largo plazo por el rubro de aprovisionamiento jubilación patronal. \$ 144,227.67 corresponden a cuentas y documentos por pagar a proveedores.

Patrimonio:

El patrimonio neto al 31 de diciembre del año 2013 asciende a la suma de USD \$. 43,864.86.

Resultados:

A pesar de haber alcanzado un notable crecimiento en las ventas el ejercicio económico del 2013 arrojó un resultado negativo de (\$21,594.52), los costos se han incrementado junto con las ventas, parte de este incremento corresponde a los gastos incurridos debido al traslado de las instalaciones en Quito.

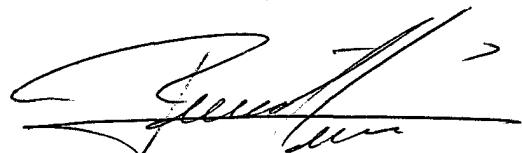
PLANES PARA EL 2014.

- Incrementar las ventas de floristería en Quito y Guayaquil mediante la reactivación de la página web con opción de compra en línea.
- Incrementar las ventas con nuevos canales de distribución como la exportación y nuevos locales para venta al por menor, ya sean directos o bajo el sistema de franquicias.
- Estudiar la factibilidad de establecer puntos de venta permanentes o por temporadas en Centros Comerciales.
- Reducir los costos indirectos de producción mediante la adquisición de un vehículo de distribución propio.

Adjunto al presente informe pongo a disposición de la Junta toda la información y registro de respaldos contables que sustentan la información.

Finalmente dejo constancia de mi reconocimiento a los empleados de la compañía por su labor desplegada en el transcurso del año 2013, así como nuestro agradecimiento a los accionistas por la confianza brindada.

Atentamente,



Roberto Moscoso Bucheli
Gerente General
CULTIVOS VERDES S.A.