

ESCANEAR

**INFORME DE LA GERENCIA GENERAL DE LA COMPAÑIA
FLORALTECH CIA. LTDA.
A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS RESPECTO AL EJERCICIO 2014**

Señores Socios,

Dando cumplimiento a lo dispuesto en los estatutos de la compañía, presento a consideración de esta Junta General de Socios, el Informe de Labores correspondiente al ejercicio económico del año 2014.

ENTORNO ECONOMICO.

La actividad económica mantuvo una tendencia de desaceleración observada a partir del año 2012. Al cierre del 2014 se registró un crecimiento del 4,0%. La economía del país ha estado apuntalada por el consumo interno, la inversión pública y en menor medida las exportaciones. De esta manera, el sector no petrolero (construcción, actividades profesionales, técnicas y administrativas, y agricultura) es el que ha sostenido el crecimiento económico en el país en el 2014.

Para noviembre, la inflación anual se encontró en 3,98%, mientras que en noviembre del 2013 estaba en 2,04%. El incremento del nivel de precios ha sido impulsado en mayor medida por las divisiones de alimentos y bebidas no alcohólicas, salud, restaurantes y hoteles, y alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles.

El indicador de desempleo ha ido descendiendo de manera continua pero cada vez menos pronunciada debido a la disminución del crecimiento económico. Según el INEC, para noviembre del 2014, el desempleo nacional se ubicó en 3,90% que, comparado con junio del mismo año (4,65%), es menor en 0,75 puntos porcentuales. Por otro lado, el subempleo, que ha venido registrando altas tasas, se convirtió en un problema estructural del país debido a que no experimenta variaciones considerables hacia la baja; para noviembre del 2014 observó una tasa de 51,20%.

En el período enero-septiembre/2014, la Balanza Comercial registró un superávit que, al compararse con el resultado obtenido en el mismo período del 2013, significó una importante recuperación. La Balanza Comercial Petrolera presentó un saldo favorable, pero inferior al del 2013. Esto se debe a una disminución en el precio promedio del barril exportado en el período ya mencionado del 2014. Por otro lado, la Balanza Comercial No Petrolera disminuyó su déficit en 24,5 puntos porcentuales este año. Esto se debe a que las exportaciones tradicionales y no tradicionales se incrementaron debido a la subida en las exportaciones de productos como plátano, camarón, cacao, enlatados de pescado, productos mineros, y flores naturales.

De otra parte el flujo de remesas que ingresó al país durante el tercer trimestre de 2014 se incrementó en 5,3 puntos porcentuales en relación al registrado en el primer trimestre del mismo año, situación que se atribuye al notable desempeño de la economía estadounidense.

J.J.

El panorama macro-económico para el 2015 no es muy optimista. En primer lugar, debido a que la caída del precio del petróleo se produjo en el último tercio del 2014, se prevé que la economía va a verse notablemente afectada para el año que viene. En segundo lugar, habrá afectación por los atrasos en los desembolsos de los créditos otorgados por China que promueven la inversión pública que, en Ecuador, impulsa el crecimiento de la economía. El gobierno tiene, por un lado, el gasto corriente que lo cubre con recaudaciones tributarias, mientras que los programas de inversión se basan en el dinero que ingresa del petróleo y del crédito externo.

De continuar la baja del precio del petróleo, el gobierno reducirá la inversión de manera proporcional en todos los sectores el próximo año excepto en los sectores estratégicos, tal como lo han afirmado las principales autoridades gubernamentales.

En la proforma del presupuesto general del Estado para el 2015 se fijó el precio del barril de petróleo en USD 79,7 menor al programado en el 2014. Sin embargo analistas económicos afirman que el mismo cálculo es optimista, ya que a mediados de diciembre del 2014 el precio del crudo se cerró en USD 62,73.

La exportaciones, al contar con una moneda más costosa, podrían complicarse por la pérdida de competitividad cambiaria, mientras que por consecuente, siguiendo esta lógica, las importaciones serían más baratas. Esto no fue el caso debido a la implementación de las salvaguardias y la subida de aranceles para ciertos productos.

En materia de empleo, se estima que el desempleo se mantendrá al rededor de 4,50% en el 2015.

GESTION OPERACIONAL.

Floraltech inició sus operaciones en el Centro Logístico Tababela Cargo Center (Tabacarcen) el 10 de Junio del 2013. El año 2014 fue por tanto el primer año completo en que la compañía operó en estas instalaciones.

La gestión operacional en términos generales mantuvo apego a la misma línea estratégica adoptada por la compañía en esta área.

La infraestructura proporcionada por Tabacarcén ha favorecido la consolidación del modelo operativo implementado por la compañía, habiendo contribuido a obtener una operación eficaz y eficiente.

El concepto de trabajo por procesos ha continuado siendo un eje fundamental en la gestión operativa de la compañía, habiendo también contribuido a lograr una prestación de servicios satisfactoria para los clientes de la compañía durante todo el año.

Otro eje que ha seguido sustentando la gestión operacional ha sido el permanente desarrollo del software de la compañía, que ha permitido un desempeño operativo confiable, consistente y adaptado a las necesidades de los clientes de la compañía.

Otro factor que ha continuado siendo relevante en la operación y en el crecimiento de la compañía es el mejoramiento en el equipamiento de sus líneas de procesamiento de



carga. Este es un factor diferenciador que brinda valores agregados importantes a los clientes de la compañía.

Las instalaciones especializadas para el procesamiento de carga, los conceptos de trabajo por procesos, la base y el desarrollo informático y el equipamiento especializado han continuado siendo factores de infraestructura y de estructura sumamente importantes para la prestación de un servicio diferenciado y de alto valor agregado para los clientes de la compañía.

GESTION COMERCIAL.

En términos generales, la relación con los clientes que conforman la base comercial de la compañía ha sido satisfactoria. Se puede hablar de que se ha fidelizado a estos clientes, lo cual se traduce en la disminución del riesgo comercial de Floraltech.

El aspecto de crecimiento comercial de la compañía, puede medirse en varios aspectos:

- Crecimiento de los clientes base.- Los clientes tradicionales de la compañía (con los que se cerró operaciones del 2013) crecieron un 2.78 % en comparación con sus volúmenes registrados en el año 2013.

- Crecimiento de nuevos clientes.- Nuevos clientes se integraron a la base comercial de la compañía durante el año 2014. Estos nuevos clientes representaron un crecimiento del 10.36% respecto al volumen total del año 2013. Es importante mencionar que el aporte de estos clientes se ubica a partir del segundo semestre del año 2014.

Con la incorporación de estos nuevos clientes, se ha logrado una evolución positiva de la distribución de las ventas respecto a los clientes respecto al año 2013, y se ha pasado de una dependencia comercial por volumen de ventas del 69% centrado en el principal cliente de la compañía a un 48.5 % respecto al mismo principal cliente. Esta evolución significa una importante disminución del riesgo comercial de Floraltech.

Respecto a la política tarifaria, ésta se ha ido encaminando hacia la estandarización entre los clientes.

En cuanto tiene que ver con los proveedores estratégicos de la compañía, específicamente con el transporte de carga, la política ha sido fomentar la formalidad de la empresa proveedora de transporte. Para el año 2015 se reorientará la estrategia respecto a la contratación de este servicio, diversificando la base de proveedores a más de uno sólo, con lo cual se buscará disminuir el riesgo del negocio en esta área estratégica de la prestación de servicios de la compañía.

GESTION LABORAL.

En este año se ha logrado importantes avances en el tema laboral.

Los resultados de la aplicación consistente de políticas en temas como el transporte, la alimentación, los esquemas de compensación, la duración de la jornada laboral, etc., se



han reflejado en una consolidación y depuración del equipo de trabajo, lo cual se evidencia con el decrecimiento progresivo que se ha dado de la rotación de personal, con la disminución del ausentismo, el mejoramiento de la puntualidad, la disminución de errores en el trabajo, y con un ambiente de trabajo más amable para el personal.

Al Reglamento Interno de Trabajo se ha sumado este año el esquema aprobado por la autoridad oficial respecto a las franjas horarias, y también el Reglamento de Seguridad Laboral y Salud Ocupacional, que fueron metas que la administración se propuso conseguir en este año 2014.

GESTION DE LA CALIDAD.

En este ámbito se ha conseguido las metas que la administración de la compañía se trazó para este año. Se consiguió la certificación BASC, que es un sistema de gestión crítico para la compañía, ya que se ha convertido en el estándar de la industria en materia de seguridad.

GESTION FINANCIERA.

La radiografía de la gestión financiera realizada por la Gerencia durante el año 2014 son los estados financieros finales que se adjuntan como Anexo del presente informe; así como los índices financieros correspondientes.

Como puntos destacables del análisis de esta gestión se puede mencionar los siguientes:

- La compañía presenta una evolución positiva del índice de liquidez respecto al año inmediato anterior: de 1.09 a 1.42, lo cual da cuenta de una liquidez bastante saludable de la compañía.
- El capital de trabajo de la compañía también presenta una evolución muy positiva respecto al año 2013, habiendo aumentado de \$ 30.035,26 a \$ 74.099,22.
- El endeudamiento de la compañía, calculado como la relación entre pasivo total respecto del activo total es de 0.74, lo cual continua siendo relativamente alto para una PYME; sin embargo, si se analiza la composición del pasivo de largo plazo, se puede ver que una importante porción de este rubro corresponde a préstamos que los accionistas han realizado para viabilizar el arranque y funcionamiento de la empresa. Considerando esta naturaleza, si estos pasivos no son tomados en cuenta para determinar el endeudamiento de la compañía, se obtiene un índice de deuda del 0.52, que resulta ya muy adecuado para una PYME. Es importante mencionar que la evolución del endeudamiento de la compañía ha sido también positiva durante el 2014, ya que los mismos índices correspondientes para el cierre del 2013 fueron 0.79 y 0.62 respectivamente.
- La rentabilidad de la compañía en este año 2014 (en realidad una pérdida neta de \$ 5.732,74) debe ser analizada con mucho detenimiento, ya que no representa en absoluto un resultado desalentador respecto al año inmediato anterior, en que la ganancia neta fue de \$ 6.625,86. La explicación radica en que el año 2014 fue un año completamente real en términos financieros, y cuyos resultados son producto exclusivamente de los negocios propios de la compañía en

J. J.

comparación con el año 2013, en que existió una serie de aspectos externos al negocio de Floraltech. Menciono algunos de los principales factores a tomar en consideración:

- En el año 2013 se contó con un importante ingreso extra por concepto de transporte de carga.
- En el año 2013 Tabacarcen condonó a sus arrendatarios dos meses de arrendamiento como compensación a la demora en la entrega de las instalaciones.
- Durante el año 2013, el gasto de la compañía por concepto de sueldo de la Gerencia General fue por el monto del salario básico.
- Durante el año 2013 la compañía percibió ingresos por concepto de acuerdos de volúmenes mínimos de carga, mismos que no continuaron vigentes en el año 2014.

Para el año 2015, de no presentarse factores imprevistos muy negativos, se prevé que Floraltech generará utilidades de acuerdo a las expectativas inicialmente previstas en el proyecto que le dió origen.

El impuesto a la renta que la compañía causó durante el año 2014 es de \$ 7.396,96. El impuesto por pagar se canceló con la utilización de las retenciones en la fuente de los años anteriores, quedando a favor del contribuyente el valor de \$ 35.799,22 como crédito tributario para el año 2015.

Para finalizar, la Gerencia de la compañía presenta su reconocimiento al apoyo brindado por los socios de la empresa durante este período en la realización de su gestión administrativa.



Ing. Mec. Pablo Javier Padilla Muirragui. MBA
Gerente General