

SECRET OF FLOWER S.A.

INFORME DE GERENCIA

Quito, 23 de Abril de 2010

Señores
Socios Comercializadora Secret of Flower S.A.
Presente

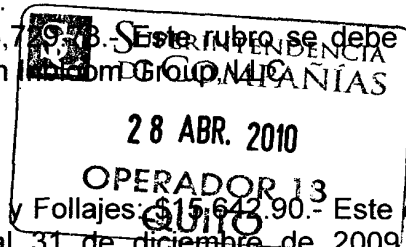
De mi consideración:

La presente tiene por objetivo el presentar a ustedes los movimientos financieros de nuestra empresa durante el período fiscal para el año 2009. A continuación reseño las cuentas más importantes para dicho período:

- Activo Disponible: \$357.61.- Este saldo corresponde al monto que tenemos en caja chica.
- Activo Exigible: \$85,617.39.- Este rubro decreció respecto al año pasado debido a un mejor trabajo de cobranza. Esto derivó en una cartera por cobrar a clientes locales por \$67,142.54. Tenemos \$18,474.85 en préstamos de los cuales hasta el mes de junio 2010 se cobrarán \$13,900.29.
- Activo Realizable: \$99,907.38.- De este rubro la mayor parte (\$79,962.45) corresponde a materiales secos que tenemos en stock para la temporada de Valentín; materiales solicitados por nuestro principal cliente. Adicionalmente, \$19,944.93 de flores y follajes que serán entregados a principios de enero también para la temporada.
- Activo Fijo: \$46,784.32.- El rubro se incrementó debido a la compra de una planta eléctrica por los problemas de estiaje que enfrentó el país en el último trimestre del año, la compra de dos servidores para poder dar el servicio adecuado a Inbloom Group y la compra de un vehículo para uso de la oficina, como renovación de vehículos ya que se vendió la camioneta que se adquirió hace dos años.
- Impuestos pagados por anticipado: \$163,749.78.- Este rubro se debe al volumen de negocio que mantenemos con Inbloom Group.

ACTIVO TOTAL \$ 405,593.21

- Cuentas por Pagar a Proveedores Flores y Follajes: \$15,642.90.- Este es el saldo que mantenemos por pagar al 31 de diciembre de 2009 a



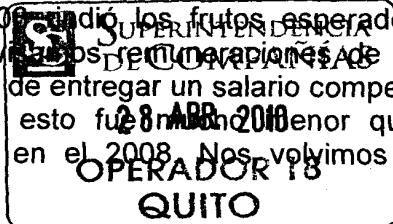
SECRET OF FLOWER S.A.

proveedores. Nuestro principal proveedor: Ecoflowers aporta con \$4,967.25 a este saldo.

- Cuentas por Pagar a Proveedores Varios: \$134,559.93.- En este rubro se encuentran todos los proveedores operativos de la empresa de los cuales Terrasolutions aporta con \$46,756.88 a este monto. Adicionalmente, tenemos otros proveedores como Agroplásticos con \$29,903.10 y Automotores y Anexos con \$10,734.96
- Otras cuentas por Pagar: \$15,342.40.- Esto es un préstamo que Inbloom Group, LLC. nos otorgó que será pagado paulatinamente.
- Otros Pasivos a Corto Plazo: \$28,961.87.- Se constituyen en provisiones para décimo tercero y cuarto sueldos, fondos de reserva, aportes al IESS de diciembre de 2009 y obligaciones por pagar al sistema tributario.
- Otras Cuentas por Pagar Accionistas: \$12,800.00.- Constituyen préstamos otorgados por Pablo Egas T. que se cancelaran en el transcurso del año 2010.
- Documentos por Pagar largo Plazo: \$154,779.83.- Corresponde al préstamo otorgado por el Banco del Pichincha a 5 años plazo para capital de trabajo que asciende a \$74,779.83. Adicionalmente, \$80,000.00 que se logro conseguir de inversionistas que se utilizaron para cancelar el préstamo del Banco del Pichincha ya que conseguimos mejores condiciones en cuanto a plazo y tiempo que el banco. Aparecen ambos créditos en el balance por cuanto no se pudo cerrar la operación del Pichincha en el 2009, cierre que se completó en el 2010

PASIVO TOTAL \$ 384,480.62

- Ventas Netas: \$644,968.03.- Aunque en este año las ventas a Inbloom Group, LLC. se incrementaron, la comercialización a otros clientes locales de verdes ha sido casi nula debido a los problemas de iliquidez que está enfrentando el sector en el país preferimos dedicarnos a negocios rentables y que no contaminen nuestro negocio.
- Costo de Ventas: \$246,525.56.- El costo de ventas se debe, principalmente, a la compra de verdes y material seco para entregar según instrucciones de Inbloom Group.
- Gastos de Administración y Ventas: \$337,130.13.- Los principales gastos generados en este año 2009 se constituyen en:
 - Sueldos y Prestaciones: \$188,779.71.- La dura decisión que tomamos a finales del año 2008, al no recibir los frutos esperados y, aunque a principios de año revivimos remuneraciones de cada uno de nuestros empleados a fin de entregar un salario competitivo en el mercado, el impacto de esto fue menor que el alcanzado al recortar personal en el 2008. Nos volvimos más



SECRET OF FLOWER S.A.

eficientes y tenemos empleados más comprometidos con un menor gasto total en este rubro.

- Servicios básicos y telecomunicaciones: \$31,562.34.- Aunque nuestra necesidad de comunicación se mantiene, logramos reducir el gasto mensual en consumo celular y de internet por segundo año consecutivo.
- Suministros y Materiales: \$8,793.39.- Continuamos con la etapa de eficiencia de suministros y materiales que tenía la administración anterior por lo que este rubro continúa decreciendo en relación al año pasado
- Arriendo: \$17,832.00.- Este rubro se incrementó respecto al año anterior debido a que tuvimos un alza en el gasto mensual por renegociación de condiciones.
- Alimentación: \$17,477.85.- Este rubro se incrementó dado que se decidió atender mejor a nuestros empleados.
- Gastos Financieros: \$12,145.41.- De este rubro \$9,534.42 corresponde a intereses de la operación que mantenemos con el Banco del Pichincha.

Adicional a esto tenemos \$9,996.36 en gastos no deducibles principalmente por cuentas incobrables (\$3,457.57) que se transfirieron y \$3,818.38 correspondientes a movilización y alimentación del personal de cuarto frío que es muy difícil lograr tener comprobantes de venta que hagan estos gastos deducibles.

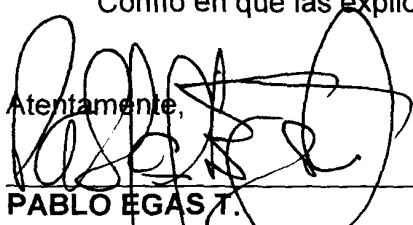
UTILIDAD NETA

\$35,023.90

A pesar de lo complicado que fue el año para el sector las medidas que se tomaron a finales del 2008 y los esfuerzos para mejorar nuestra eficiencia y aminorar nuestros gastos generaron que la empresa tenga utilidad este año. Utilidad que servirá para reducir nuestros pasivos. Nuestra intención es mantener el proceso que hemos tenido en los dos años anteriores y continuar con la constante reducción de gastos y el mejoramiento continuo de todos nuestros procesos a fin de volver a Secret of Flower una empresa eficiente y eficaz que pueda servir de la mejor manera cualquier exigencia de nuestros clientes y del mercado, generando un ambiente de trabajo que brinde la tranquilidad a todos nuestros empleados para que den su mayor esfuerzo.

Confío en que las explicaciones realizadas sean satisfactorias

Atentamente,


PABLO EGAS T.
GERENTE GENERAL
SECRET OF FLOWER S.A.

