

SECRET OF FLOWER S.A.

INFORME DE GERENCIA

Quito, 15 de Abril de 2008

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 2007. A continuación reseño las cuentas más importantes para dicho período:

- Activo Disponible: \$2,818.32.- De este rubro, \$2,007.35 representa el saldo contable en bancos al 31 de diciembre de 2007 y \$810.97 a valor que tenemos en caja chica.
- Activo Exigible: \$45,387.13.- De este monto, \$40,385.98 representa el rubro por cobrar a clientes locales de los cuales \$9,641.49 pueden generar problemas de cobro ya que son ventas que estamos teniendo complicaciones de recaudación. Los \$5,001.15 son por ventas a clientes extranjeros y préstamos empleados que se cobrarán hasta el cierre del primer trimestre del 2008.
- Activo Realizable: \$24,871.34.- De este rubro la mayor parte (\$23,710.94) corresponde a materiales secos que tenemos en stock para la temporada de valentin.
- Activo Fijo: \$61,883.77.- En este año se realizaron algunas compras de equipos de cómputo por renovación de equipos obsoletos. Adicionalmente, el incremento de la demanda por el servicio de control de calidad por parte de nuestros clientes nos llevó a la necesidad de adquirir 2 camionetas que servirán para reducir los costos mensuales de reposición de gastos por movilización. La primera camioneta se la obtuvo mediante un préstamo otorgado por el Banco Internacional y la segunda se está tramitando un préstamo del Banco del Pichincha.

SECRET OF FLOWER S.A.

- Impuestos pagados por anticipado: \$102,116.52.- Este año se incrementó considerablemente este rubro; sobretodo en lo que tiene que ver con Crédito Tributario IVA por la comercialización de verdes, representando esto \$99,978.12. La diferencia se debe a retenciones en la fuente.

ACTIVO TOTAL \$ 239,152.53

- Cuentas por Pagar a Proveedores: \$53,609.87.- Este es el saldo que mantenemos por pagar al 31 de diciembre de 2007 a proveedores. Nuestros principales proveedores, Flores del Valle y Jossette Belgrano aportan con \$31,823.72 a este saldo.
- Cuentas por Pagar a Proveedores Varios: \$60,276.89.- En este rubro se encuentran todos los proveedores operativos de la empresa de los cuales Terrasolutions aporta con \$23,368.07 a este monto; adicionalmente, se incluyen \$27,008.93 a Automotores y Anexos por la compra de la segunda camioneta que estamos concretando un préstamo con el Banco del Pichincha que están a punto de desembolsarlo para financiarnos la misma.
- Otros Pasivos a Corto Plazo: \$53,605.98.- Se constituyen en provisiones para décimo tercero y cuarto, fondos de reserva y aportes al IESS de diciembre de 2007 y obligaciones por pagar al sistema tributario, donde se incluyen \$32,124.88 de Impuesto al Valor Agregado IVA.
- Documentos por Pagar: \$8,902.23.- Corresponde al préstamo otorgado por el Banco Internacional para la financiación del primer vehículo comprado.
- Otras Cuentas por Pagar: \$17,089.56.- De este rubro \$16,673.52 corresponde a un préstamo otorgado por Inbloom Group, LLC.
- Préstamos Accionistas: \$13,000.00.- Este rubro se debe a un préstamo otorgado por Pablo Egas T. para pagar la diferencia de la primera camioneta comprada.

PASIVO TOTAL \$ 197,582.30

- Ventas Netas: \$994,945.20.- Este año nuestra relación con Inbloom Group, LLC. afianzó nuestras ventas y el crecimiento que hemos tenido en la comercialización de verdes, incrementó nuestras ventas totales en un 128%. Adicionalmente, los contratos logrados con empresas como UsaBouquet en Estados Unidos y 7Flowers en Rusia para prestarles el servicio de Control de Calidad en Ecuador ha sido bastante beneficioso y hace prever un crecimiento para el 2008.
- Costo de Ventas: \$642,809.41.- El costo de ventas se debe, principalmente, a la compra de verdes para su comercialización.

SECRET OF FLOWER S.A.

- **Gastos de Administración y Ventas: \$314,713.29.-** Los principales gastos generados en este año 2007 se constituyen en:
 - **Sueldos y Prestaciones: \$170,230.24.-** Además de un incremento en el personal de la empresa a fin de cumplir con las exigencias de nuestros clientes, se revisaron las remuneraciones de cada uno de nuestros empleados a fin de entregar un salario competitivo en el mercado y evitar fuga de empleados con todos los costos de Knowhow que eso conlleva.
 - **Servicios básicos y telecomunicaciones: \$48,393.83.-** Nuestra necesidad de comunicación se mantiene por lo que el consumo celular y de Internet son los rubros más elevados, aunque hemos tratado de reducir este monto, en relación al año pasado.
 - **Suministros y Materiales: \$35,356.13.-** Hemos entrado a una etapa de eficiencia en el control que nuestros clientes solicitan por lo que la adquisición de suministros y materiales es visiblemente inferior al año pasado.

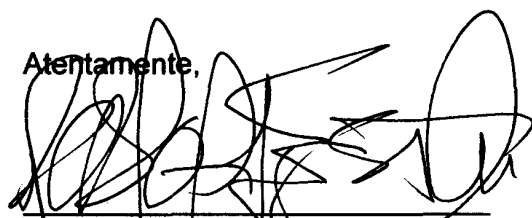
UTILIDAD NETA

\$37,442.50

Como pueden apreciar, la utilidad de la empresa mejoró en este año, debido a que a comercialización y venta de flor y follajes ha rendido buenos frutos a la empresa. Debemos explotar todas nuestras fortalezas en el mercado ya que seguimos siendo la única empresa que brinda todos los servicios que nosotros ofrecemos y concretar las oportunidades de incrementar negocios con empresas del exterior.

Confío en que las explicaciones realizadas sean satisfactorias

Atentamente,



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