



**RUMHORAGREENS S.A.**

**RUC 1792548985001**

**The best greens for your flowers**

Panamericana Norte Km. 4 1/2 - Via Cayambe, Tabacundo  
Centro Empresarial San Mateo, Bodegas FlowerCentre  
Tel : (59 3) 99 22 55 234 - (593) 9587373730  
email: geccuador@rumhora.com Skype: rumhora.ecuador@hotmail.com  
Cayambe - Ecuador [www.rumhora.com](http://www.rumhora.com)

## **INFORME DE GESTION DEL GERENTE GENERAL - REPRESENTANTE LEGAL PARA EL AÑO 2.016**

### **SEÑORES ACCIONISTAS**

En cumplimiento a los Estatutos de la Sociedad y de conformidad con las normas legales vigentes, presento a la Asamblea General de Accionistas este informe, en el cual se detallan las actividades más relevantes de RUMHORAGREENS S.A. en el año 2016, sus proyecciones y planes para el futuro.

## **PRINCIPALES ASPECTOS COMERCIALES DE LA EMPRESA**

Durante el año 2016, la situación comercial de la empresa ha sido exitosa, dado que se logró potenciar la comercialización a través de la compra local de productos para la venta, así como también la posibilidad de ampliar el portafolio de productos comercializados.

En el año 2016 se estructuró la toma en arriendo de una bodega a través de la cual se gestiona toda la parte comercial y administrativa de la empresa, generando mayor capacidad logística.

## **PRINCIPALES CIFRAS DE LA EMPRESA**

### **Nivel Activos y Patrimonio**

Para corte diciembre 2016 el valor de los activos de la firma es US\$479.677,43, con un incremento del 38.26% respecto al corte de diciembre de 2015. Los mayores incrementos están generados por el crecimiento de la cartera y crecimiento de los inventarios disponibles para la venta.

### **Indicadores de solidez**

A nivel patrimonial la firma presenta un fuerte crecimiento de su patrimonio para el 2016, llegando a US\$9.588,79 lo que representa un 293,31% comparativamente con el 2015.

El crecimiento se ve fundamentalmente soportado con la generación de utilidad de la compañía la cual fue de US\$10.847,72, con la cual se compensan las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.

### **Indicadores de apalancamiento**

La empresa ha venido generando progresivamente su flujo de caja propio a través de el margen neto de las operaciones.

Esta generación de capital de trabajo se ve restringida por los saldo a favor que se generan a través de las operaciones y que en promedio causa un retraso en el retorno de en promedio de 150 días.

Un factor que genera también un debilitamiento del flujo de caja esta causado por el impuesto a la salida de divisas del 5% el cual fue durante el año 2016 de US\$46.728,1 lo que impacta directamente en el flujo de caja y en el margen de comercialización.

La compañía no tiene ninguna línea de crédito financiero y solo realiza sus operaciones con recursos propios.

### **Desempeño Operacional**

Para la empresa la operación del año 2016 fue bastante positiva ya que se dio un crecimiento muy importante en el nivel de las ventas las cuales pasaron de US\$604.216 en el año 2015 a US\$1.335.952,72 en el año 2016 lo que represento un crecimiento del 121.11%.

Para el año 2016 fue necesario desarrollar un fuerte impulso a la parte comercial y de ventas lo cual requirió unos gastos de ventas de US\$89.939,63 justificados fundamentalmente por los costos e salarios y comisiones así como también por toda la estructura de la nueva bodega tomada en arriendo.

#### **Utilidad (Perdida) del Ejercicio**

Se generó una utilidad neta del ejercicio por US\$8.778,36, lo que significó un recimiento del 1.904,10% con respecto al año anterior.

#### **Gestión del Ciclo de Efectivo**

El principal indicador para la firma es la Rotación de Cartera, que está sobre 90 días, cuyos plazos la empresa intenta alinear con el pago de sus proveedores.

El ciclo de efectivo tiene dos incidencias negativas y son las generadas por las retenciones en el IVA lo cual frena los flujos de caja y la otra incidencia está generada por el impuesto a la salida de las divisas, cuyo impacto debe ser asumido por la empresa.

#### **ANALISIS COMPARATIVOS DE LA COMERCIALIZACION**

Se mantiene el comportamiento creciente de las ventas desde el inicio de las operaciones en el año 2014

La mayor dificultad que se presenta en la parte comercial está relacionada con factores vinculados a los impuestos.

La operación comercial está generando mes a mes un acumulado de saldos a favor en el impuesto a las ventas (IVA), el cual a pesar que se solicita a través de una devolución de impuestos esto implica unos tiempos promedios de 4 a 6 meses en contar con esos recursos lo cual afecta el normal desempeño del flujo de caja operacional.

#### **SITUACIÓN ADMINISTRATIVA**

Se ha cumplido sin contratiempos los compromisos de la empresa tanto de tipo laborales como fiscales sin ningún inconveniente.

La parte de proveedores ha tenido algunos retrasos en los pagos debido a la rotación de cartera que se presenta y del impacto del IVA retenido.

Actualmente y con corte del 31 de diciembre de 2016 se cuenta con 3 profesionales lo cual ha permitido atender toda la operación de comercialización de forma adecuada.

#### **AVANCES TECNOLÓGICOS**

Dentro de las metas de 2016 se ha mantenido la estructura de hardware y software existente, pero para el año 2017 será necesario realizar inversiones de actualización del software contable que permita una mayor agilidad en los procesos administrativos.

## **SITUACIÓN JURÍDICA**

### **Cumplimiento de las Normas de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor**

En cumplimiento del artículo 1 de la Ley 603 de Julio 27/2.000 puedo garantizar ante socios y ante autoridades que los productos protegidos por derecho de propiedad intelectual están siendo utilizados en forma legal, es decir con el cumplimiento de las Normas respectivas y con las debidas autorizaciones; y en el caso específico del Software de acuerdo con la licencia de uso que viene con cada programa.

### **Otros Jurídicos**

Durante el año 2016, se dio respuesta a los requerimientos de rutina que exige la Superintendencia de Sociedades en lo relacionado con el proceso de restructura en el cual se halla inmersa la empresa.

## **OTROS**

### **Operaciones con Accionistas y Administradores**

No se realizaron operaciones con accionistas ni administradores.

Quito 23 de Marzo de 2017

Cordialmente



**RUMHORAGREENSGREENS S.A.**  
**CARLOS EDUARDO CASTRO FLORIAN**  
**REPRESENTANTE LEGAL**