



RUMHORAGREENS S.A.

RUC 1792548985001

The best greens for your flowers

Panamericana Norte Km. 4 1/2 - Vía Cayambe, Tabacundo

Centro Empresarial San Maleo, Bodega No.3

Tel: (593) 99 22 55 234 - (593) 95 87 37 370

email: gecuador@rumhora.com Skype: [rumhora.ecuador@hotmail.com](https://www.skype.com/name/rumhora.ecuador@hotmail.com)

Cayambe - Ecuador

INFORME DE GESTION DEL GERENTE GENERAL - REPRESENTANTE LEGAL PARA EL AÑO 2.017

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 2017, sus proyecciones y planes para el futuro.

PRINCIPALES ASPECTOS COMERCIALES DE LA EMPRESA

Durante el año 2.017, 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 2.017 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 2017 el valor de los activos de la firma es US\$661.685,29, con un incremento del 37.94% respecto al corte de diciembre de 2016. 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 sigue fortaleciendo su parte patrimonial siendo su patrimonio para el 2017 de US\$11.541,81 lo que representa un 20,37% comparativamente con el 2016.

Indicadores de apalancamiento

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

Esta generación de capital de trabajo se ve restringida por los saldos a favor que se generan como consecuencia de las retenciones de retenciones en la fuente del IVA, a través de las operaciones y que en promedio causa un retraso en el retorno de en promedio de 150 días.

RUMHORAGREENS S.A. - The best greens for your flowers

www.rumhora.com



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 2017 de US\$63.492,93 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 2017 fue bastante positiva ya que se dio un crecimiento muy importante en el nivel de las ventas las cuales pasaron de US\$1.335.952,72 en el año 2016 a US\$1.665.825,79 en el año 2017 lo que represento un crecimiento del 24.69%.

Para el año 2017 fue necesario desarrollar un fuerte impulso a la administrativa, comercial y de ventas lo cual requirió unos gastos de administración y ventas de US\$203.087,10 justificados fundamentalmente por los costos e salarios y comisiones, así como también por toda la estructura de la nueva bodega tomada en arriendo.

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio

Se generó una utilidad neta del ejercicio por US\$3.007,03, la cual fue inferior a la del año anterior fundamentalmente por el crecimiento de la parte administrativa y de ventas como consecuencia de la toma de la bodega, lo cual estimamos se revierta en el año próximo.

Gestión del Ciclo de Efectivo

El principal indicador para la firma es la Rotación de Cartera, que esta 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 esta 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 esta relacionada con factores vinculados a los impuestos.

La operación comercial esta 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 2017 se ha mantenido la estructura de hardware y software existente, y se realizó la implementación del nuevo sistema contable que nos permitirá una mejor gestión de la parte administrativa y la simplificación de los aspectos contables y fiscales de la empresa.

SITUACIÓN JURÍDICA

Cumplimiento de las Normas de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor

En cumplimiento del artículo 1 de la Ley 603 de Julio 27/2000 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 2017, 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