

Puebo, 30 de marzo de 2017

Señores Socios
Exportadora de Flores EXPOFLOR CIA. LTDA.
Ciudad

De mi consideración

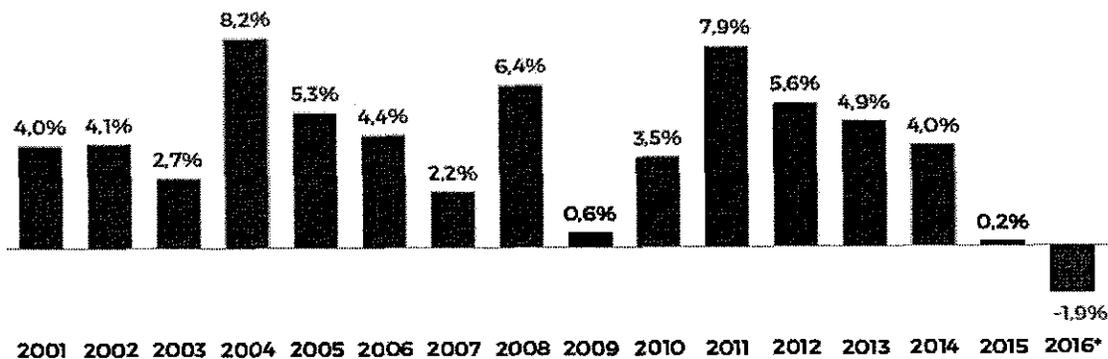
En mi calidad de Gerente General y Representante Legal de la empresa Exportadora de Flores EXPOFLOR CIA. LTDA., me dirijo a ustedes con el fin de presentar el informe gerencial para el ejercicio económico del periodo enero 2016 – diciembre 2016

Antecedentes

Tomando como fuente el informe anual presentado por Expoflores y según el análisis anual de la Asociación de Bancos del Ecuador (Asobanca), los años 2015 y 2016 han registrado los desempeños más bajos desde que se implementó la dolarización. En el 2015, el crecimiento fue de apenas 0.2%, y finalmente, en el 2016 existió un decrecimiento del 1.9%.

Acorde datos del Banco Central del Ecuador (BCE), los años 2004, 2005, 2008, 2011, 2012 y 2013 fueron los que más altos crecimientos presentan, con tasas superiores al 4.5% anual. El principal impulsor del crecimiento en los años 2004 y 2005 fue gracias a la inversión privada, especialmente por la ejecución del Oleoducto de Crudos Pesados. Por otro lado, en los años 2008, 2011, 2012 y 2013 el crecimiento fue el resultado del importante incremento del gasto de capital del sector público, desplazando la inversión privada.

Crecimiento Económico Anual 2001-2016



Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Asociación de Bancos del Ecuador



El saldo acumulado de las exportaciones totales de enero a noviembre del 2016 registro USD 15.210 millones en valor FOB, presentando un decrecimiento interanual del 10.5%. En términos de volumen, las exportaciones acumuladas crecieron 0.7%.

Hasta noviembre del 2016, las exportaciones petroleras acumuladas se redujeron un 22.6%, por otro lado, las exportaciones no petroleras hasta noviembre del 2016 registraron un decrecimiento del 3.3% en relación al mismo periodo del 2015

Balanza Comercial Enero - Noviembre

	Ene - Nov 2014		Ene - Nov 2015		Ene - Nov 2016		Variación Interanual (relativa)		Variación Interanual (absoluta)	
	TM	USD millones	TM	USD millones	TM	USD millones	TM	USD millones	TM	USD millones
Exportaciones totales	28.668	24.062	29.075	16.993	29.276	15.210	0,7%	-10,5%	202	-1.783
<i>Petroleras</i>	20.134	12.652	20.398	6.326	20.303	4.899	-0,5%	-22,6%	-95	-1.427
<i>No petroleras</i>	8.535	11.410	8.677	10.667	8.973	10.312	3,4%	-3,3%	296	-356
Importaciones totales	15.651	24.177	14.273	19.059	12.269	14.050	-14,0%	-26,3%	-2.004	-5.009
<i>Bienes de consumo</i>	987	4.546	816	3.771	675	2.963	-17,2%	-21,4%	140	-807
<i>Tráfico Postal Internacional</i>	4	184	2	109	3	111	11,2%	2,3%	0	3
<i>Materias primas</i>	7.945	7.387	6.629	6.381	6.089	5.130	-8,1%	-19,6%	-539	-1.251
<i>Bienes de capital</i>	527	6.052	449	4.988	330	3.577	-26,4%	-28,3%	-119	-1.410
<i>Combustibles y Lubricantes</i>	6.284	5.937	6.370	3.746	5.165	2.216	-18,9%	-40,9%	-1.205	-1.530
<i>Diversos</i>	5	44	6	52	5	52		-0,2%		0
<i>Ajustes</i>		26		15		1				
Balanza Comercial		-115		-2.066		1.180				3.227
<i>Balanza Comercial Petrolera</i>		6.764		2.627		2.663				56
<i>Exportaciones petroleras</i>		12.652		6.326		4.899		-22,6%		-1.427
<i>Importaciones petroleras</i>		5.888		3.699		2.216		-40,1%		-1.483
<i>Balanza Comercial No Petrolera</i>		-6.879		-4.693		-1.523				3.171
<i>Exportaciones no petroleras</i>		11.410		10.667		10.312		-3,3%		-356
<i>Importaciones no petroleras</i>		18.288		15.360		11.834		-23,0%		-3.526

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Asociación de Bancos del Ecuador

Por otro lado, las importaciones acumuladas disminuyeron un 26.3% con respecto al mismo periodo del 2015.

ECUADOR: Evolución de las exportaciones de flores

En el 2016, el sector floricultor ha experimentado un leve decrecimiento de sus exportaciones con respecto al 2015; año en el cual las exportaciones se habían recuperado después de la caída del 2014. Este decrecimiento representa la caída de varios mercados, especialmente nuestro segundo mercado más importante, el Ruso

Algunos factores y situaciones coyunturales influyeron negativamente en el comportamiento de las exportaciones de flores de Ecuador. La apreciación del dólar y depreciación de las monedas de los principales mercados como el ruso y el europeo impactaron fuertemente a los importadores, quienes se enfrentaron a pagar más por la misma cantidad de flores.

Por otro lado, la facilidad de devaluar la moneda y menores costos de producción por parte de nuestros principales competidores como Colombia, Kenia y Etiopía nos sitúan en una situación de desventaja, pues nuestras flores se comercializaban a precios mayores.



Los Estados Unidos sigue siendo nuestro principal socio comercial con el 48% de las exportaciones, mientras que el mercado Ruso representó el 14% al terminar el año.
En este informe podrán encontrar información relevante sobre los principales mercados y su evolución durante todo el año 2016.

Año	Toneladas	USD Miles	Precios USD/Kilo	↑↓ Tons.	↑↓ USD Miles
2000	78,830	194,656	2.47		
2001	74,610	236,093	3.16	-5.4%	21.3%
2002	83,636	290,331	3.47	12.1%	23.0%
2003	80,363	308,739	3.84	-3.9%	6.3%
2004	84,853	354,818	4.18	5.6%	14.9%
2005	122,185	397,908	3.26	44.0%	12.1%
2006	104,164	435,843	4.18	-14.7%	9.5%
2007	89,925	469,425	5.22	-13.7%	7.7%
2008	107,034	557,560	5.21	19.0%	18.8%
2009	100,741	546,699	5.43	-5.9%	-1.9%
2010	105,733	607,762	5.75	5.0%	11.2%
2011	117,059	675,676	5.77	10.7%	11.2%
2012	117,299	713,498	6.08	0.2%	5.6%
2013	148,334	808,131	5.45	26.5%	13.3%
2014	139,340	798,437	5.73	-6.1%	-1.2%
2015	145,848	820,131	5.62	4.7%	2.7%
2016	143,187	802,461	5.60	-1.8%	-2.2%

Fuente: BCE
Elaborado por: Expoflores

A partir del 2000, se observa variaciones negativas en los años 2009, 2014 y 2016. En el 2009, las exportaciones sufrieron una caída del 1.9% respecto del año anterior debido a la crisis financiera internacional. Por otro lado, durante el 2014, el principal factor del decrecimiento de las exportaciones fue la caída del mercado ruso.

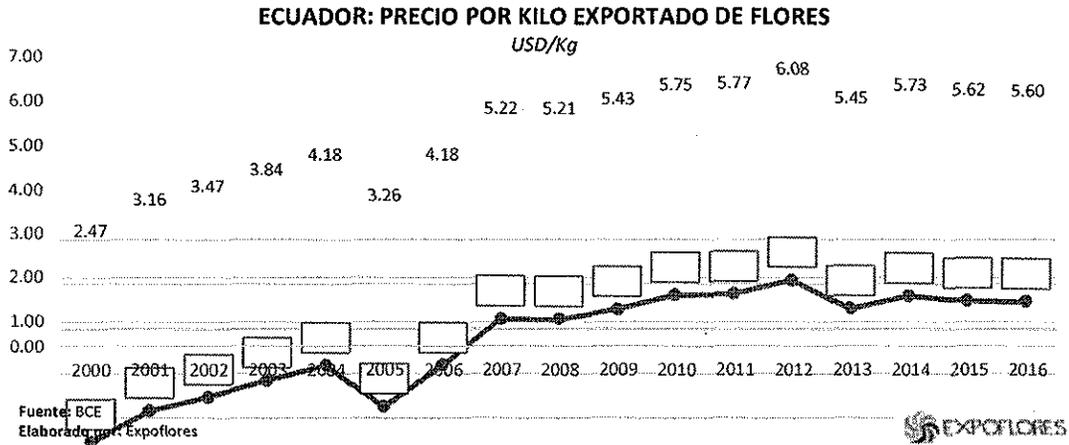
En el 2016 las exportaciones de flores alcanzaron los USD 802 millones, lo cual se traduce en un decrecimiento del 2.2% con respecto a los USD 820 millones exportados en el 2015, año en el que se registró un crecimiento del 2.7% en relación al 2014.

En términos de volumen, en el 2016 las exportaciones se ubicaron sobre las 143 mil toneladas, evidenciando un decrecimiento del 1.8% en relación al 2015; año en el cual se exportaron 145 mil.



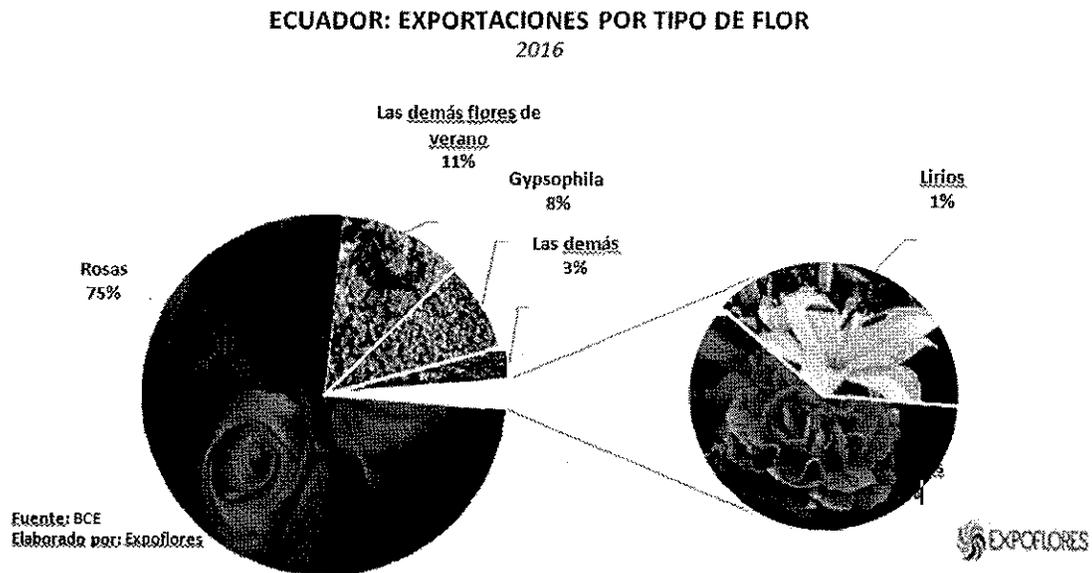
ECUADOR: Evolución de los precios por kilo exportado

En el 2016, el precio referencial por kilo se situó en USD 5.6, registrando un decrecimiento del 0.3% (\$ 0.02 ctvs.) con respecto al 2015.



ECUADOR: Exportaciones totales por tipo de flor

Las exportaciones por tipo de flor mantienen la misma participación, predominando los envíos de rosas con un 75%, seguido de las demás flores de verano, donde se ingresan todas las flores de verano que no tienen partida arancelaria propia, con el 11%, gypsophila con el 8%, claveles con el 2%, lirios con el 1% y las demás con el 3%.





En el 2016, las exportaciones de rosas cayeron 0.7% en valor y 1.4% en volumen con respecto al año anterior. Otros productos que han registrado variaciones negativas en valor FOB son: gypsophila 6.7%, claveles 13.1%, crisantemos 44.3%, lirios 12.2%, alstroemeria 29.1%, gerbera 33.6%, orquídeas 84.5%, y las demás 23%. Por otro lado, las flores que registran crecimientos en sus exportaciones son: las demás flores de verano con 4%, aster 7.4% y azucenas 58.4%.

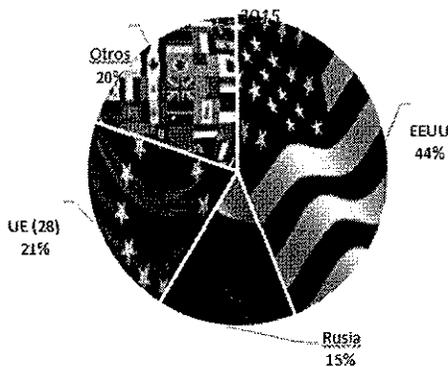
EXPORTACIONES DE FLORES POR SUBPARTIDA ARANCELARIA

Subpartida arancelaria	Descripción	2015		2016		↑↓ 2016/2015	
		Toneladas	USD Miles	Toneladas	USD Miles	Toneladas	USD Miles
603110000	Rosas	111,445	604,657	109,855	600,570	-1.4%	-0.7%
60319090	Las demás flores de verano	14,607	87,075	15,493	90,569	6.1%	4.0%
603191000	Gypsophila	10,036	65,767	9,436	61,367	-6.0%	-6.7%
603120000	Claveles	4,210	17,189	3,562	14,942	-15.4%	-13.1%
603140000	Crisantemos	988	8,845	1,058	4,929	7.1%	-44.3%
603199010	Lirios	1,183	7,284	992	6,397	-16.1%	-12.2%
603193000	Alstroemeria	1,297	6,376	1,177	4,518	-9.3%	-29.1%
603192000	Aster	318	1,029	283	1,106	-10.9%	7.4%
603194000	Gerbera	140	832	107	552	-23.4%	-33.6%
603150000	Azucenas	330	1,644	493	2,603	49.4%	58.4%
603130000	Orquídeas	0.44	89.4	1.08	13.9	144.7%	-84.5%
603900000	Las demás	1,295	19,343	728	14,896	-43.7%	-23.0%
TOTAL		145,848	820,131	143,187	802,461	-1.8%	-2.2%

Fuente: BCE
Elaborado por: Expoflores

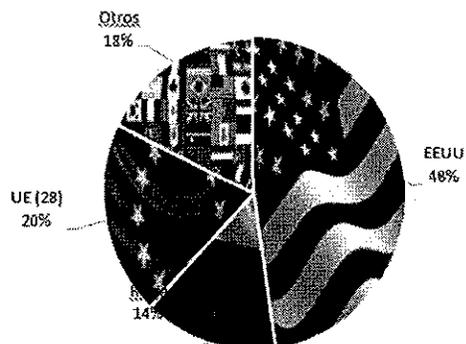
ECUADOR: Participación de mercado

PARTICIPACIÓN DEL MERCADO



Fuente: BCE
Elaborado por: Expoflores

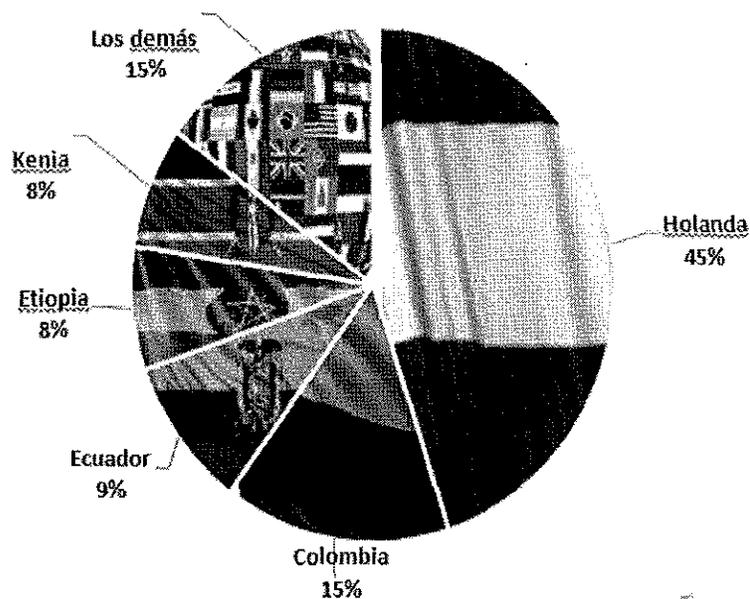
PARTICIPACIÓN DEL MERCADO
2016



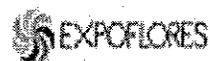
Fuente: BCE
Elaborado por: Expoflores



PRINCIPALES EXPORTADORES DE FLORES DEL MUNDO 2015



Fuente: BCE
Elaborado por: Expoflores



Datos Generales

Nombre	Exportadora de Flores Expoflor Cia. Ltda.	Fecha Const. Jurídica	24-nov-1989
Dirección	Urcesino Lucas Baquero E1-36 N16A Maria Anderson MANGAHUANTAG		
Dirección Internet	administracion1@expoflor.com.ec		
Teléfono	593 2 2390541	RUC	1790986640001

Accionistas - Propietarios

Nombre	Nacionalidad	% Participación	Identificación
Hanspeter Hug Richnon	Suiza	99.9998%	1708537244
Sean Hug De Lucia	Ecuatoriana	0.0002%	1708721012



Principales Ejecutivos

Presidente	Nombre	Kathleen Anne De Lucia Oneill	Nacionalidad	USA	C.I.	1708537145
	Vence nombramiento	20 de septiembre del 2018				

G. General	Nombre	Hanspeter Hug Richnon	Nacionalidad	Suiza	Edad	66
	Años de experiencia	46	Tiempo en la empresa	Fundador		
	Título	Ingeniero	Identificación	1708537244		
	Empresas anteriores y cargo ocupado	Fundador propietario de Amazon Flor en Ecuador, Diseño y construcción de jardines en Suiza				
	Vence nombramiento	20 de septiembre del 2018				

G. Adm. Financiero	Nombre	Rodrigo Alejandro Carrillo Castillo	Nacionalidad	Ecuatoriana	Edad	52
	Años de experiencia	27	Tiempo en la empresa	3 años		
	Título	Ingeniero Adm. Empresas	Identificación	1704464849		
	Empresas anteriores y cargo ocupado	Funcionario Tecniseguros, Gerente General Sisapamba				

G. Ventas	Nombre	Jose Vicente Mantilla Compte	Nacionalidad	Ecuatoriana	Edad	41
	Años de experiencia	20	Tiempo en la empresa	9 años		
	Título	Agrónomo	Identificación	1704464849		
	Empresas anteriores y cargo ocupado	Treboloro S.A. Gerente General, Lulyflowers Cía. Ltda. Gerente General, Hilsea Investmets Jefe de Poscosecha				

G. Técnico Flores de Verano	Nombre	Guillermo Ochoa	Nacionalidad	Ecuatoriana	Edad	47
	Años de experiencia	22	Tiempo en la empresa	4 años		
	Título	Ingeniero Agrónomo	Identificación	1711249522		
	Empresas anteriores y cargo ocupado	Inversiones Florícola Jefe de Cultivo, Hilsea Director de Producción				

G. Técnico Rosas	Nombre	Santiago Arguello	Nacionalidad	Ecuatoriana	Edad	41
	Años de experiencia	17	Tiempo en la empresa	6 años		
	Título	Ingeniero Agrónomo	Identificación	1713756979		
	Empresas anteriores y cargo ocupado	Grupo Plywood Director de Producción, Flornaca Gerente Técnico, Flores de Nápoles Gerente Técnico, Agro San Alfonso Gerente General				

Contador	Nombre	Patricio Efraín Suarez Lapo	Tiempo en la empresa	3 años		
	Título	Ing. Comercial	Identificación	1707599880		



Proyecciones realizadas en el 2015

Acorde lo esperado como proyecciones del año 2015, este periodo fue de consolidación de las inversiones realizadas principalmente en el área conocida como bella 6, de igual manera el departamento contable cuenta con un nuevo sistema que permite un mejor control de los costos de producción proceso que se ha afinando durante el presente año 2016

Cumplimiento de disposiciones de Junta General

Acorde resolución de la Junta General de socios realizada con fecha 30 de marzo para aprobación de balances del 2014, se decidió que las utilidades pasen a formar parte de las utilidades no distribuidas, asiento realizado en el año 2016; de igual forma se procedió con el proceso de auditoria con Batallas & Batallas acorde resolución de Junta

Opinion de los auditores respecto de los Estados Financieros

Acorde lo expuesto en el informe de auditoría, textualmente remarca "... En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Exposflor Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivos por los años terminados en esas fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera..."

Informe de hechos extraordinarios

No se han presentado hechos extraordinarios que deban ser expuestos en el presente informe de gerencia

Análisis de Estados Financieros a Diciembre 2016

Análisis del Balance General

El Balance General muestra el siguiente comportamiento a diciembre 2016



EXPOFLOR CIA. LTDA. DICIEMBRE 2016				
Activo Corriente	1,503,420.80	28.56%	5,264,509.92	100%
Activo No Corriente	3,761,089.12	71.44%		
Pasivo Corriente	984,625.13	28.61%	3,441,918.47	65%
Pasivo No Corriente	2,457,293.34	71.39%		
Capital Social	22,720.00	1.25%	1,822,591.45	35%
Otras Patrimoniales	1,799,871.45	98.75%		

Como se expone en el cuadro precedente, los activos de la empresa están compuestos en un 29% por cuentas a corto plazo y un 71% a largo plazo, es decir, activos fijos. Tomando como base el monto total de activos, la empresa mantiene a diciembre del 2016 un nivel de endeudamiento del 65% principalmente deudas a largo plazo que representan el 71% del endeudamiento, de igual forma, tomando como base el total de activos, el patrimonio de la empresa representa el 35% del cual sus principales cuentas corresponden a reservas y resultados.

Análisis del Activo: Activo Corriente

El activo circulante que corresponde al 29% del total de los activos de la empresa está conformado acorde lo expone el siguiente cuadro:

Disponible	222,237.56	
CXC Comercial	1,241,800.35	
Provision Incob.	- 405,094.56	
CXC Estado	52,375.65	
Inventarios	243,028.99	
Otros AC	149,072.81	
Total	1,503,420.80	

El 54% del total del activo corriente representan las cuentas por cobrar cuyo desglose se expone en el siguiente cuadro

CXC Exterior	1,194,827.02	96%
CXC Nacional	46,973.33	4%
Total	1,241,800.35	100%



De este 54% que representa la cartera por cobrar, el 96% corresponde a clientes del exterior; la empresa cuenta con un nivel de provisión mayor al estipulado por ley, razón por la cual este año no se generó provisión por cuentas incobrables

El valor correspondiente a Disponible representa el 10% del total del activo corriente y expone básicamente el valor de saldo de los bancos que maneja la empresa, de este valor USD 320 corresponden a las cajas chicas autorizadas para la empresa misma que fueron reducidas para mejor control.

El valor expuesto para inventarios se desglosa acorde se expone en el siguiente cuadro:

Inv. Agroquímicos	21,146.21	9%
Inv. Fertilizantes	11,925.99	5%
Inv. Semillas	11,744.60	5%
Inv. Material empaque	53,678.34	22%
Inv. Seguridad industrial	3,709.80	2%
Inv. Otros materiales directos	27,541.87	11%
Inv. Mantenimiento	36,736.13	15%
Inv. Prod. Term. Export.	76,411.01	31%
Inv. Herramientas	135.04	0%
Total	243,028.99	100%

Este valor que representa el 10% del total del activo corriente, si bien se muestra alto, responde a la necesidad de contabilizar por fin de año el producto terminado de cuartos fríos, mismo que representa el 31% del total de los inventarios a fin de año. Uno de los propósitos cumplidos respecto del año anterior, es que este valor se reduzca con el fin de contar con un mejor uso de la liquidez de la empresa.

Los montos correspondientes a Cuentas por Cobrar al estado responden a los valores pendientes por liquidar dentro de la recuperación de IVA.

Las otras cuentas por cobrar, responden a anticipos entregados a proveedores, arriendos y empleados, valores que pasaran a ser gasto una vez que se presenten las facturas respectivas o en el caso de empleados una vez se liquiden los préstamos otorgados por la empresa.

Anticipos Generales	83,562.82	56%
Anticipos Proveedores	8,172.85	5%
CXC Empleados	39,822.80	27%
CXC relacionadas	17,514.34	12%
CXC Socios		0%
Total	149,072.81	100%

Análisis del Activo: Activo No Corriente

El activo no corriente de la empresa está conformado acorde lo expone el siguiente cuadro:



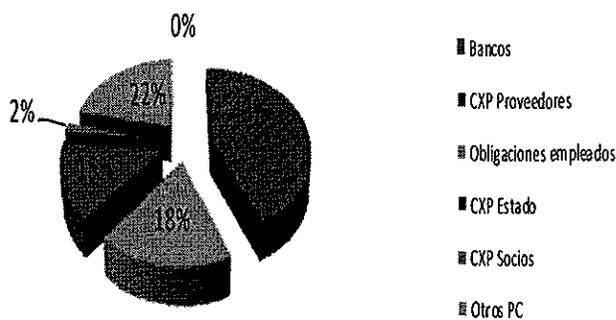
BELLAFLOR
LUXURY CUT FLOWERS

(+) Terreno	644,836.24	700,584.39	20.4%
(+) Obras totales en proceso	55,748.15		
(+) Edificios, instalaciones	1,320,715.99	2,741,823.60	79.6%
(+) Maquinaria, Equipos y Vehiculos	670,813.79		
(+) Muebles y enseres, Equipos de Oficina y computo	85,892.67		
(+) Plantas	2,101,028.02		
(-) Depreciacion acumulada	1,436,626.87		
(=) Total activo fijo	3,442,407.99		
Otros Activos Largo Plazo	318,681.13		
Total activo largo plazo	3,761,089.12		

El activo no depreciable (20% del total) está conformado por terrenos y obras en curso, de la cual esta última corresponde a la inversión en proceso de desarrollo de plantas para producción. El activo depreciable (80% del total) está conformado por los activos fijos (instalaciones, maquinaria y equipos, muebles y enseres, equipos de cómputo) y activos biológicos (plantas en producción), es importante exponer que del activo depreciable de la empresa el 34% de su valor original se encuentra depreciado.

Análisis del Pasivo: Pasivo Corriente

Bancos	-
CXP Proveedores	426,955.81
Obligaciones empleados	180,675.49
CXP Estado	147,063.10
CXP Socios	15,573.88
Otros PC	214,356.85
Total	984,625.13



El rubro mas importante corresponde a las cuentas por pagar a proveedores con el 43% del total de pasivo corriente, la cuenta de otros pasivos corrientes es el siguiente rubro en importancia con el 22% del total de pasivos corrientes, de esta el anticipo entregado por el cliente Wholefoods es el mas importante, mismo que será aplicado a las facturas del año 2017 acorde lo expone el cliente.

Las deudas con el estado corresponden a valores pendientes de pago con el IESS y con el SRI, valores que corresponden al pago en el mes de enero pero que se registran en Diciembre. De igual forma los valores pendientes de pago con empleados corresponden a los sueldos, participaciones y liquidaciones del mes de diciembre.



Análisis del Pasivo: Pasivo No Corriente

CXP socios LP	1,633,263.36	66%
Pasivos Diferidos NIIF	69,659.12	3%
Prov. Jubilacion Patronal	754,370.86	31%
Total	2,457,293.34	100%

El 66% del pasivo a largo plazo corresponde a una deuda de la empresa con el socio principal, misma que nace ante una crisis financiera de Expoflor; esta deuda será cancelada al socio por lo que mantiene su carácter de pasivo para la empresa.

TOTAL ACTIVOS	5,264,509.92	100%
Deuda con Socios	1,648,837.24	31%
Otros Pasivos	1,793,081.23	34%
Patrimonio	1,822,591.45	35%

La deuda con socios es la principal acreencia que mantiene la empresa, esta representa el 31% del total de dedudas que mantiene Expoflor, es decir, el 34% es deuda con terceros y el 64% del pasivo corresponde a deuda con socios y patrimonio.

Análisis del Patrimonio

Capital Social	22,720.00	1%
Aportes a Futura Capitalizacion	-	0%
Resultados del ejercicio	350,667.42	19%
Reservas y Resultados anteriores	- 83,741.03	-5%
Resultado adopción NIIF	1,532,945.06	84%
Total	1,822,591.45	100%

El capital social de la empresa responde al 1% del patrimonio, la cuenta más importante corresponde a los resultados por adopción de NIIF

Análisis del Estado de Resultados

Los resultados de Expoflor a diciembre de 2016 se resumen en el siguiente cuadro:

Ingresos	8,901,652.90	100%
Costos	6,043,016.62	68%
Gastos	2,507,968.86	28%
Utilidad Neta	350,667.42	4%



Análisis del Estado de Resultados: Ingresos

Ingresos por Exportaciones	8,866,772.04	99.61%
Ingresos Vtas Locales	398,626.15	4.48%
Otros Ingresos	187,236.85	2.10%
Creditos y Descuentos	- 550,982.14	-6.19%
Total Ingresos	8,901,652.90	100.00%

Del total de los ingresos de la empresa, el 99.6% corresponde a clientes del exterior, valor que incluye los ingresos por Certificados de Abono Tributario, el principal mercado de exportación en el 2016 fue los Estados Unidos de Norteamérica con más del 90%, seguido de Canadá, la diferencia corresponde al resto de países destino.

A los ingresos expuestos se presentaron problemas de calidad de flor por el 6.19% del total de los ingresos de la empresa, este monto de crédito contabiliza notas no registradas anteriormente.

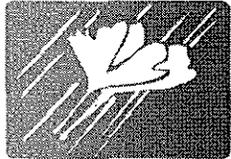
El valor correspondiente a ingresos no operativos responde a las donaciones realizadas por el cliente Wholefoods a la cuenta de proyecto para empleados, adicionalmente ingresos por intereses y multas generadas en el ciclo económico

Análisis del Estado de Resultados: Costos y Gastos

Los costos operativos que son el 68% de los costos totales de Flormundo respecto del total de ventas, se desglosan de la siguiente forma:

	Monto	% de Vtas
Insumos Cultivo	727,753.00	8%
Mano de Obra Cultivo	1,881,173.96	21%
Indirectos y Mantenimiento	582,038.60	7%
Regalias	24,139.56	0%
Total costos Cultivo	3,215,105.12	36%
Insumos Poscosecha	737,835.72	8%
Mano de Obra Poscosecha	1,462,990.01	16%
Indirectos y Mantenimiento	615,996.99	7%
compra de Flor	11,088.78	0%
Total Costos Poscosecha	2,827,911.50	32%
Costo Operativo Total	6,043,016.62	68%

El costo de cultivo representa el 36% respecto de las ventas, su principal rubro es la mano de obra seguido de insumos y materiales. El costo de poscosecha representa el 32% del cual el mayor costo también corresponde a la mano de obra.



BELLAFLOR
LUXURY CUT FLOWERS

Los costos fijos de Expoflor se exponen en el siguiente cuadro

Sueldos Adm + Vtas	1,155,118.68	13%
Gastos Adm + Vtas	677,253.74	8%
Gastos Financieros	54,792.07	1%
Egresos no operativos	276,188.33	3%
Gastos en Proyectos empleados	344,616.04	4%
Total Gastos	2,507,968.86	28%

El rubro sueldos corresponde al personal administrativo y ventas más las gerencias, los gastos administrativos y de ventas corresponden a los gastos por concepto de vigilancia, guías aéreas, fletes, servicios básicos, impuestos y contribuciones, seguros entre otros.

Con el detalle de costos existente, el costo por cada una de las especies que produce Expoflor

COSTOS DE PRODUCCION

EXPOFLOR FV

TIPO	ESPECIE	COSTO a PRODUCIDO
FV BQT	achilea	\$ 0.22
	alstromelia	\$ 0.24
	astee	\$ 0.25
	celosia	\$ 0.14
	craspedia	\$ 0.18
	crisantemo st	\$ 0.17
	echeverias	\$ 1.36
	kate	\$ 0.26
	mini clavel	\$ 0.16
	mini gerbera	\$ 0.16
	pompom sp	\$ 0.10
	senecio	\$ 0.14
	solidago mo	\$ 0.13
	statice	\$ 0.17
	sunflower	\$ 0.16
	verdes	\$ 0.11
veronicas	\$ 0.09	
Total FV BQT		\$ 0.13
FV STD	achilea	\$ 0.22
	alstromelia	\$ 0.26
	ammimajus	\$ 0.51
	buplerum	\$ 0.51
	lysemachias	\$ 0.26
	motucella	\$ 0.37
	phlox	\$ 0.35
	senecio	\$ 0.20
	snapdragon	\$ 0.23
	solidago mg	\$ 0.29
	statice	\$ 0.24
	veronicas	\$ 0.12
Total FV STD		\$ 0.25
Total general		\$ 0.17

EXPOFLOR ROSAS

TIPO	ESPECIE	COSTO a PRODUCIDO
Total ROSA BQT		\$ 0.15
Total ROSA SPRAY		\$ 0.27
Total ROSA STD		\$ 0.22
Total general		\$ 0.22



Análisis del Estado de Resultados: Utilidad

	P Y G	
Insumos	1,465,588.72	17%
Sueldos y Salarios	4,499,282.65	53%
Indirectos y Mantenimiento	797,505.35	9%
Gastos	1,330,606.73	16%
Depreciaciones	422,773.69	5%
Total Egresos	8,515,757.14	100%
Total Ingresos	8,901,652.90	100%
Total Costos Operativos	6,043,016.62	68%
Total Gastos y Costos Fijos	2,507,968.86	28%
Utilidad Neta	350,667.42	4%

La empresa obtuvo como utilidad USD 350,667.42 que representa el 4% del total de ventas. Los resultados obtenidos han sido importantes como empresa aun considerando el momento de crisis que atraviesa el sector florícola, acorde lo expuesto en los antecedentes del presente documento.

Propuesta sobre el destino de las utilidades

Bajo la consideración de que el año 2017 será un año de crecimiento, se propone a la Junta de Accionistas que las utilidades no sean distribuidas, quedando a la espera de la resolución de la Junta para proceder con los asientos respectivos

Proyección al 2017

El año 2017 se prevé como un año de consolidación para la empresa, dado el momento socio político que vive el Ecuador a raíz del proceso de elecciones en curso.

En el área administrativa se han desarrollado los procesos de costeo a los productos de la empresa, por ende, un mejor control con miras a una mejor rentabilidad.

Para mí es importante agradecer la confianza depositada en mí y el equipo que conforma Expoflor Cía. Ltda. por lo que sin más que acotar, suscribo

Atentamente

Hanspeter Hug Richnon
Gerente General

