

49245.

**INFORME DE GERENCIA
FLORTEC S.A.**

EJERCICIO ECONÓMICO 2008

Quito, 14 de mayo de 2009

Señores Accionistas:

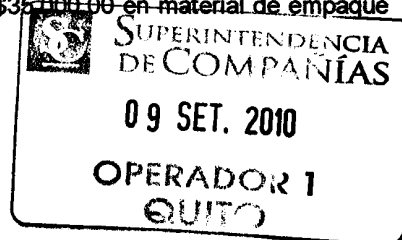
A continuación me permito señalar los hechos más relevantes ocurridos durante el ejercicio económico 2008.

Dejo constancia expresa que las funciones de Gerente General las vengo ejerciendo desde el 25 de noviembre del año 2008 y anteriormente como Gerente Administrativo – Financiero, desde marzo del 2008.

AREA FINANCIERA:

Los Estados Financieros han sido elaborados de acuerdo a las normas contables. Los mismos que han sido debidamente respaldados y listos para su presentación a la Superintendencia de Compañías:

1. El nivel de ventas comparado con el año 2007 se incrementó en un 56% porque se debió compensar la terminación de las relaciones de las fincas de los grupos Moreano y Troya, en el mes de enero, lo que nos llevó a que se incrementen las compras a otras fincas y por ende las exportaciones a un 74%.
2. El incremento en las exportaciones ocasionó que se incrementen nuestros costos en general un 58%, dentro de los cuales los costos de operación se incrementaron el 64%. Las compras de flores se incrementaron en un 81% y los costos de empaque en un 27%. La mano de obra directa se incrementó en un 26%.
3. Los costos administrativos se incrementaron en un 98% por dos razones: a) Porque el crecimiento en las operaciones de Flortec Trading obligó a contratar más personal administrativo para poder manejar el incremento en el flujo de información de compras en general. b) En Quito crecimos con personal administrativo ya que se creció con el proyecto de ventas directas al consumidor (New Wholesale Flowers) y también hubo un impacto administrativo para el manejo del incremento de exportaciones. Otro factor que afectó especialmente la liquidez de la empresa fue que se empezaron a pagar los fletes de los despachos de New Wholesale Flowers, y no se recuperó con la misma rapidez, esto sumado a que este proyecto no contribuyó al reembolso de los costos administrativos, mermó la capacidad financiera de Flortec.
4. Al final del año se obtuvo una utilidad contable de \$30.549,00, que representa el 0,64% de las ventas. Sin embargo se debe tener en cuenta que en el mes de enero del 2009 se recibieron facturas de compras de flor correspondientes al mes de noviembre y diciembre del 2008, por el monto de \$232.390,34, debido a los atrasos de las fincas proveedoras en la entrega de las mismas, lo cual nos lleva a una pérdida operativa para el año 2008 de \$201.841,34.
5. En base a la utilidad declarada se realizó el pago correspondiente a los empleados de acuerdo a lo que dispone la ley.
6. Adicionalmente hubo un impacto directo en la liquidez de la compañía debido a la implementación de la nueva ley tributaria, en la cual, por el hecho de ser exportadores y también contribuyentes especiales, desde el 2008, la empresa está obligada a retener el 100% del IVA, en todas las compras relacionadas con la actividad de exportación, durante el mes que se registran estas las compras. Esto produjo que cerremos el año con un valor por cobrar de IVA de \$97.436,55
7. Debido a una falta de política de compras de material de empaque, que esté relacionada con la programación de ventas y un correcto manejo de inventarios en la operación de Guayllabamba, la empresa mantenía un promedio de inventarios hasta el mes de octubre de \$120.000, lo cual representa un nivel de inventarios de material de empaque sumamente alto, a partir de mi administración, se empezó a trabajar para mejorar este aspecto por lo que al 31 de diciembre la empresa cierra con un inventario de \$91.000,00. Adicionalmente, como parte de esta falta de control de inventarios se refleja que la empresa mantiene un inventario de \$35.000,00 en material de empaque



para producción de bouquets el cual fue importado en el 2006 y que prácticamente no se ha utilizado nada desde ese entonces, desde que asumí mi administración el 25 de noviembre, dispuse al Sr. Andrew Reitz, que estaba a cargo del control del manejo de la operación de producción de Guayllabamba, que elabore un plan para la utilización de este material en la producción de Bouquets pero esto nunca se me entregó hasta su salida al final de diciembre del 2008.

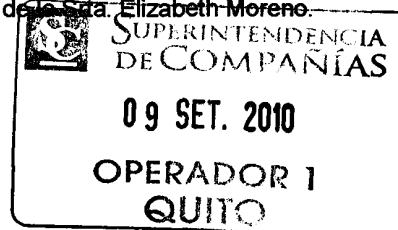
8. Al 30 de noviembre, teníamos un valor por cuentas por cobrar a los clientes del exterior de \$834.309,16, que equivalen a un atraso en los cobros de 72 días. En los clientes nacionales se registraban un total de cuentas por cobrar a clientes nacionales por \$455.974,68, equivalentes a 263 días de atraso en pagos, luego al cerrar el año estas cifras terminaron en \$1'066'180,78, de ventas al exterior, con una mora de 92 días y en las cuentas por cobrar a los clientes nacionales de \$209.121,00, con un atraso en la recuperación promedio de 120 días. El aumento de la recuperación de cartera es producto de la crisis financiera mundial que es de dominio público, afectando especialmente a nuestros mercados principales de los Estados Unidos y Canadá.
9. Los pasivos al 30 de noviembre registraban una suma de \$945.419,9, con un atraso de 102 días, luego al 31 de diciembre se cerró el balance con un valor de \$883.245,23, con 95 días de atraso, en diciembre hicimos los esfuerzos a nuestro alcance para el pago de nuestras obligaciones con nuestros proveedores de flor y material de empaque, para poder llegar a la temporada alta de Valentín con un nivel de deuda más bajo y no tener inconvenientes, pero esto no fue posible por la demora en los pagos de los clientes.
10. En agosto se iniciaron los trámites de un crédito para Capital de Trabajo en la CFN, y como requisito exigen que el Patrimonio debe corresponder al menos al 30% de los activos, por lo que para cerrar el año se decidió capitalizar los préstamos de accionistas incrementándose el patrimonio de \$453.860,16 a \$616.000,00. Este préstamo fue recién aprobado por la CFN en marzo del 2009.

AREA ADMINISTRATIVA:

En durante el 2008 se contrató a la empresa Qualyplus, del Ing. Hugo Carrera, con la que se terminó de realizar la planificación estratégica de Flortec que estuvo pendiente algunos años, se tuvo la colaboración de todo el personal de la empresa. Adicionalmente se terminó de definir el Organigrama de la empresa y se lo publicó en todos los departamentos, todo esto se logró con la implementación del departamento de Recursos Humanos a cargo de una persona capacitada para esta área. Cabe indicar que al asumir mis funciones el 25 de noviembre, la empresa tenía en su nómina cerca de 120 empleados.

A principios de año 2008, el Ing. Eduardo Jaramillo, presidente de la empresa Pacific Advisor, nos recomendó que se debía realizar correcciones y el replanteo de la Cadena de Valor de Flortec, lo cual permitía establecer procesos más eficientes a todo nivel, especialmente en el comercial y de producción, pero existió la negativa rotunda del Gerente de Marketing de ese entonces, el cual estaba a cargo de esas áreas, esto repercutió en que la empresa no disponga de una estructura que pueda reaccionar de manera rápida y eficiente frente a la caída de las ventas y precios durante los meses de verano contra un nivel costos fijos altos.

Para enfrentar la crisis mundial y para mejorar el control de los procesos de producción, al asumir mis funciones a finales de noviembre, me propuse poner en marcha un plan de reestructuración financiera y administrativa de la compañía, que se inició con un plan de cambio de las oficinas administrativas ubicadas en Quito, en la casa de propiedad de la empresa, ubicada en las calles Antonio Navarro N31-64 y Calos Tobar, a la planta de producción de Bouquets que se mantenía en Guayllabamba. Este cambio se dio el 20 de diciembre. Existió la acogida de una parte de los empleados y el rechazo de otros, lo que llevó que renuncien 10 personas del equipo de administración. Hubo el rechazo rotundo de dos empleados, el Sr. Patricio Narváez y la Srta. Elizabeth Moreno, que debieron ser separadas de la empresa por sus exigencias desmedidas y sin fundamento legal. Estos casos están en manos de nuestro abogado, el Dr. Fernando Tamayo, que fue contratado por mi persona al inicio de mis funciones de Gerente General. En semanas pasadas se recibió la convocatoria para las audiencias preliminares de los juicios laborales para noviembre de este año, en el caso del Sr. Narváez y para marzo del 2010 para el caso de la Srta. Elizabeth Moreno.



Al cierre del ejercicio económico del año 2008, también se dio cumplimiento a las obligaciones tanto con el IESS, Administración Tributaria y como los demás órganos administrativos requeridos legalmente, con los cuales nos mantenemos al día con nuestras obligaciones.

AREA LEGAL:

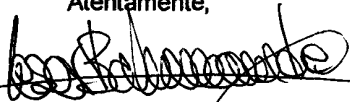
La compañía mantiene los libros societarios debidamente respaldados y al día. Informes de Gerente y comisarios.

Cabe mencionar que no se ha realizado trámite alguno de registro de sobre marcas o inventos en el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual.

De esta manera, pongo en conocimiento a la Junta General de Accionistas, la situación de la Compañía:

De esta manera, pongo en conocimiento a la Junta General de Accionistas, la situación de la Compañía.

Atentamente,



César A. Bahamonde L.
GERENTE GENERAL

