

FLORÍCOLA LA ROSALDA
FLOROSAL S. A.
INFORME ANUAL DE GERENCIA
PERÍODO: ENERO 1 A DICIEMBRE 31 2015

FLORICOLA LA ROSALEDA S.A. FLOROSAL
INFORME ANUAL DE GERENCIA
PERÍODO: ENERO 1 A DICIEMBRE 31 2015

Señores Accionistas:

Pongo a consideración de Ustedes el Informe de la gestión que corresponde al ejercicio económico del año 2015.

A.) ASPECTOS GENERALES

1. Floricola La Rosaleda se ha caracterizado por estar renovando variedades, en el año 2015 se renovaron 6355 metros cuadrados con una línea de rosas de jardín (53400 plantas) llamadas Mayra's Rose.
2. A raíz de la caída del precio del petróleo y la revalorización del dólar, el mercado mundial tuvo una recesión importante, por lo que nos vimos afectados en nuestras exportaciones ya que las flores son consideradas un bien suntuario.

Los precios de la flor ecuatoriana en Holanda cayeron debido al exceso de oferta de grupos grandes que vendían FOB Amsterdam esa es otra causa de la caída de los precios de la flor exportada a los mercados europeos y rusos.

Rusia ha sido para la empresa un mercado de suma importancia en el pasado, pero debido a la fuerte devaluación del Rublo, el mercado ruso se vio en la necesidad de comprar tallos cortos a precios muy bajos. Esto ha influido en que el precio promedio obtenido en años anteriores haya decrecido.

Paralelamente a esta situación y por las mismas razones el mercado Estadounidense tuvo una sobre oferta importante de flor ecuatoriana lo que ocasiono de igual forma la caída de los precios.

El no cumplimiento de las metas en ventas propuestas en el año 2015 por los aspectos detallados anteriormente causo problemas en la recuperación de la cartera en los plazos acordados con los clientes y por la baja en los montos de ventas.

En el año 2015 se tuvo que dar de baja flor de exportación en un 9.71% por falta de mercado.

El cumplimiento del presupuesto en ventas en el año 2015 fue del 74%.

3. La producción del año 2015 pasó en un 3% el presupuesto de tallos brutos.

4. Los costos y gastos se mantuvieron en línea con lo presupuestado

5. La empresa logró una utilidad pese a las condiciones del mercado.

B.) CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL Y EL DIRECTORIO.

Con fecha 5 de enero del 2015 se realizó una Junta General Extraordinaria y Junta Ordinaria Universal de Accionistas en la cual se trata la aprobación de la flor dada de baja en el año 2014 y la erradicación de plantas.

En la Junta General de Accionistas del 15 de abril del 2015 se Conoció el Informe del Auditor Externo, Comisario del ejercicio económico del año 2014, se aprobó los resultados del año 2014, se dio lectura al Informe de la Gerencia General sobre el período 2014 y se nombró un auditor y comisario para el período económico del año 2015. Los accionistas decidieron que se reparta el 57.80% de las utilidades a

disponibilidad de los accionistas y la diferencia sea asentada en la cuenta de pérdidas acumuladas.

Todo lo tratado y aprobado por los accionistas en las dos juntas se ha cumplido.

C.) HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS EN EL EJERCICIO 2015

No se han producido hechos extraordinarios en el ámbito administrativo y legal. En el año 2015 la empresa fue demandada por un ex empleado y al término del año el juicio está en trámite, se ha asentado contablemente la provisión de los valores que el juez dictaminó en febrero del presente año a ser cancelados. En agosto de 2015 se produjo una reactivación del volcán Cotopaxi, hecho que pone en riesgo la actividad normal de la empresa. Debido a posibles lahares se teme que, dado el caso, la finca pueda quedarse sin sus fuentes de aprovisionamiento de agua, inclusive puede darse que en un evento de esta magnitud, el ingreso de agua a la finca se vea afectado por un periodo no estimable de tiempo.

B.) ANALISIS DEL EJERCICIO

1.) Producción y productividad

1. La producción bruta se incrementó en 9.3% comparado con el año 2014, (producción bruta año 2014 11.066.562 tallos y año 2015 12.199.320 tallos).

2. El porcentaje de flor sin calidad de exportación en el año 2015 fue del 8.24%, mientras que en el año 2014 fue de 7.32%, (1.005.502 tallos de nacional año 2015 y 809.626 tallos año 2014).

3. El porcentaje de bajas de tallos de exportación fue de 9.71% (1.061.010 tallos dados de baja en el año 2015) y en el año 2014 el porcentaje de tallos dados de baja es 11% correspondiente a 1.080.263 tallos. Debo aclarar que el presupuesto fijado para este periodo fue de 2%, siendo evidente el no cumplimiento del mismo.

2.) Estructura de costos y gastos

Los costos y gastos de la operación durante el ejercicio en mención se los resume a continuación:

Costos Directos	994,633	26.34%
Costos Indirectos	1,557,046	41.23%
Depreciaciones	270,151	7.15%
Gastos Administrativos	575,327	15.23%
Gastos de Ventas	315,063	8.34%
Otros Egresos	30,251	0.80%
Gastos no deducibles	34,220	0.91%
TOTAL EGRESOS	3,776,690	100.00%

mes/ Año	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Enero	625,894	694,07	591,694	671,474	1,068,037	688,279	619,304
Febrero	693,647	912,634	921,66	997,078	871,291	1,176,397	1,129,198
Marzo	650,154	667,749	533,15	629,761	860,044	876,177	694,787
Abril	658,692	567,133	526,772	585,667	713,458	721,184	798,922
Mayo	653,235	462,666	574,17	792,541	950,982	734,069	813,711
Junio	667,316	506,963	626,49	801,828	834,479	612,121	707,589
Julio	647,6	437,33	510,894	546,879	656,955	546,306	705,726
Agosto	608,325	531,516	512,782	759,563	760,315	795,955	859,707
Septiembre	640,578	589,887	625,462	820,940	821,281	678,004	892,331
Octubre	711,817	625,622	542,918	755,911	906,938	890,475	980,028
Noviembre	595,245	618,47	540,856	760,410	824,395	578,445	828,155
Diciembre	788,82	828,213	662,455	809,485	1,064,630	749,842	850,216
Total Tallos Exportados	7,941,323	7,442,253	7,169,303	8,931,537	10,332,805	9,047,254	9,879,674

El resumen de producción exportada es el siguiente (En tallos):

4.) Ventas

Los ingresos Financieros y otros ingresos en el año 2015 fueron de \$98,795.95, como ingreso exento tenemos a los certificados de abono tributarios, CATS por el valor de \$66,465.16 .

TOTAL DE VENTAS 3,824,804.03

Ventas flor 84,874.61
 Venta material Vegetal 2,673.94
 Ventas Otros 2,886.94
 Crédito en ventas Locales (4,512.36)
 Ventas Netas Locales 85,923.13

Ventas de Exportación Netas 3,738,880.90

RUBRO

siguiente:

3.) Los Ingresos netos de Operación fueron en el 2015 de USD \$3,824,804.03 cuyo detalle es el

5.) Resultados

En el ejercicio contable 2015, el resultado da una utilidad de USD \$146,910.13.

Ventas	3,824,804
Total Costo de ventas	(2,821,829)
Utilidad (pérdida) Bruta	1,002,975
Gastos Operativos	(575,327)
De Adm inistración	(315,063)
De Venta	112,585
Utilidad (Pérdida) en Operación	(30,251)
Gastos Financieros	98,796
Otros ingresos	(34,220)
otros gastos no deducibles	146,910
Utilidad del Ejercicio	

E.) Propiedad Intelectual y Derechos de Autor

El manejo de Sistemas Informáticos cumple con todas las normas de derechos de autor y dispone de los respaldos legales de los programas (software) que se tienen instalados en su plataforma informática.

Todas las variedades que tenemos sembradas y comercializadas están regularizadas con contratos de regalías y de autorización de uso.

F.) Conclusiones del Ejercicio 2015

PRODUCTIVIDAD: La productividad por m² estuvo en 85 tallos, con un índice de producción de 0.88 tallos/planta/mes. El incremento de productividad en relación al año 2014 fue del 7%. El área productiva en promedio fue de 14.2 ha.

FLOR NACIONAL: El porcentaje de flor no apta para la exportación fue de 8.24% (1.005.502 tallos).

SANIDAD VEGETAL: Como problema principal fue el incremento en la población de trips, problema que fue solucionado en el mes de noviembre del año 2015.

Durante el año 2015 la crisis del petróleo y la revalorización del dólar trajo una baja sustancial en la demanda de flores en el mundo por ser un bien suuntuoso. Monedas como el Rublo y el Euro perdieron su capacidad de compra y esto causó que los precios bajen a nivel mundial. Otro efecto generado por este fenómeno fue la presencia de una sobreoferta de rosa en el mercado norteamericano y fincas que movieron volumen a bajo precio creando una competencia desleal. El reflejo de estos problemas se puede observar en el precio promedio y en el alto número de tallos que se tuvieron que dar de baja.

Con el fin de diversificar mercados y buscar mejores alternativas de venta, se participó en la Feria de China. Hemos empezado a trabajar con algunos clientes en este mercado pero sus cantidades de compra son irregulares y pequeñas. Sin embargo, al ser un mercado emergente consideramos que es un buen inicio y seguiremos trabajando para incrementar las ventas.

Durante los meses de Marzo, Abril y Mayo se hicieron visitas a Estados Unidos y Europa con el fin de consolidar clientes y promocionar nuestras nuevas variedades y productos. Los resultados con Potomac, Nayerfarms, Delaware Valley, Minicuci, Direkt Flowers, entre otros han sido interesantes, sin embargo, no hemos podido consolidar las ventas directas con algunos Wholesalers con precios FOB Miami.

Por el cambio del Sistema de facturación y control de cartera e inventarios, la cobranza durante el primer semestre no pudo ser tan efectiva, sin embargo para el segundo semestre se regresó a los parámetros aceptados.

La empresa decidió cambiar de sistema contable y operativo en el año 2015, para lo cual se invitó en un sistema actual que sea integrado entre todos los procesos desde la siembra, producción cosecha, ventas, inventarios, compras, contabilidad y nómina y que cumpla con todos los parámetros de calidad y seguridad que se necesitan para que la información sea oportuna y confiable.

Debemos tratar de diversificar aún más nuestros mercados a nivel mundial. Dicho esto, vemos la necesidad de ser más agresivos en las visitas a otros potenciales clientes en países como China y Corea, a quienes aún no hemos podido vender. Fortificar aún más nuestras relaciones con los clientes existentes.

Realizar visitas a clientes americanos para promocionar nuestro producto.

H.) PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO ECONOMICO

La Administración pone a consideración de los accionistas el reparto del valor de utilidades luego del pago del reparto a empleados, impuestos y reserva legal el valor disponible para los accionistas es de \$90.019.91, (noventa mil diez y nueve 91/100 dólares americanos).

I.) PROPUESTAS Y RECOMENDACIONES PARA EL AÑO 2016

En base a los resultados del 2015 el esfuerzo del 2016 se concentrará en disminuir el número de clientes itinerantes para concentrarnos en crecer las cuentas que pueden manejar mayor volumen y mejores precios dándoles un servicio más efectivo y personalizado. De igual manera se trabajará en reorganizar la distribución de la flor entre clientes para obtener mejores precios en tallos cortos y largos según el mercado al que se llegue con el producto.

Durante el 2016 únicamente se participará en la Feria de China y realizaremos viajes para visitar clientes con alto potencial de compra en USA, Canadá y Australia principalmente.

La empresa ha desarrollado una nueva marca para introducir las Rosas Mayra's, Rosa de olor y rosa de jardín. Con este producto queremos ingresar a un nicho de mercado exclusivo donde podremos tener mejores retornos.

De igual manera estamos trabajando para aumentar y concretar programas de venta de flor tinturada y pintada para subir nuestro precio promedio.

En 2016 se deberá tratar de reducir los costos y gastos. Se deberá establecer estrategias para cumplir con las ventas presupuestadas.
En 2016 se deberá renovar variedades de manera agresiva debido a la poca cantidad renovada en 2015 y dado que algunas variedades que se destinaban a Rusia no son apetecibles por los mercados a los que debemos concentrarnos en el futuro.
Nos vemos en la necesidad de invertir en materiales y una sala que nos permitan maximizar y perfeccionar los procesos de tinturado de flor.
Es fundamental que el nivel de bajas de flor por falta de venta sea reducida a un máximo del 2%.
Se sugiere que se perfore un pozo de agua con capacidad de suplir con la cantidad de agua necesaria para el sostenimiento del ferti-riego de la finca en caso de producirse lahares, por efecto de actividades del volcán Cotopaxi, que dañen las acequias que proveen de agua a la plantación.

Atentamente,



Alfredo Pallares Troya
Gerente General