

**FLORÍCOLA LA ROSALEDA  
FLORSAL S. A.**

**INFORME ANUAL DE GERENCIA  
PERÍODO: ENERO 1 A DICIEMBRE 31 2007**



Phone: (593-2) 204 2113  
Fax: (593-2) 204 2116  
[www.larosaleda.com.ec](http://www.larosaleda.com.ec)  
Quito - Ecuador

**FLORÍCOLA LA ROSALEDA S.A.  
FLOROSAL  
INFORME ANUAL DE GERENCIA  
PERÍODO: ENERO 1 A DICIEMBRE 31 2007**

Señores Accionistas:

Pongo a consideración de Ustedes el Informe de la gestión que corresponde al **ejercicio económico del año de 2007**.

## **A.) ASPECTOS GENERALES**

1. En este año se sembraron o re-injertaron 23.041 m<sup>2</sup> con las siguientes variedades: Blush, Iguana, Kerio, Rockefeller, Vendela, Vodoo, Forever Young, Freedom y Tibet. Esto refleja la decisión que continúa tomando la administración de diversificar la composición varietal, dar opciones de compra al cliente, mejorar los precios con variedades nuevas y diversificar los mercados con énfasis en Rusia y Europa.
2. Este año hemos logrado mejorar nuestros indicadores de productividad, obteniendo un aumento importante en nuestro volumen producido frente al año 2006; además se logró reducir las bajas de flor exportable de manera importante en el segundo semestre del año y disminuir el porcentaje de flor sin calidad de exportación.
3. Decidimos participar en este año en un proceso de mejora del ambiente laboral mediante la contratación de la franquicia "A Great Place to Work", a fin de mejorar la estabilidad y la productividad de nuestros colaboradores de la Empresa.
4. Se tuvo una contratación nueva en el área de ventas a fin de mejorar nuestra penetración en los mercados de Europa y para mantenimiento de los clientes en Estados Unidos y de otros mercados. Para el área de administración y finanzas se contrató a un profesional que apoya a la operación del negocio.
5. Producto del acuerdo firmado con la empresa Plantec en el 2006, se realizó exitosamente la inauguración del Show Room a comienzos de año, el cual ya funciona permanentemente como vitrina de las variedades nuevas de Obtentores como Kordes, Delbard, Fasari e Interplant.

## **B.) ANALISIS DEL EJERCICIO**

### **1.) Producción y productividad**

1. La producción bruta se incrementó un 17% comparado con el año 2006, y es un 5% mayor que el presupuesto.
2. El porcentaje de flor sin calidad de exportación en el año 2007 fue del 8.6% comparado con el 13% del año 2006. Esto significa una reducción del 34%, lo que ha permitido aumentar la oferta de producción exportable en 1,328,304 tallos adicionales.



Phone: (593-2) 204 2113  
Fax: (593-2) 204 2116  
www.larosaleda.com.ec  
Quito - Ecuador

## 2.) Estructura de costos y gastos

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

RUBRO	2007	
	USD \$	%
Costos Directos	545,052	28.44%
Costos Indirectos	589,229	30.75%
Depreciaciones	210,167	10.97%
Gastos Administrativos	259,331	13.53%
Gastos de Ventas	231,049	12.06%
Otros Ingresos	-22,980	-1.20%
Otros Egresos	104,486	5.45%
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>1,916,334</b>	<b>100.00%</b>

Los costos y Gastos tuvieron una variación aumentando un 2.9% frente a los egresos totales presupuestados.

El costo total por hectárea en el 2007 fue de USD \$13,937 valor que es un 5% mayor a lo presupuestado; y se tuvo un incremento del 39% en los insumos directos de campo.

Los gastos de administración fueron un 8% menor a lo presupuestado y los gastos de ventas subieron un 16% debido a un mayor transporte de flor y por inversión en ferias en el exterior.

14



Phone: (593-2) 204 2113  
 Fax: (593-2) 204 2116  
[www.larosaleda.com.ec](http://www.larosaleda.com.ec)  
 Quito - Ecuador

### 3.) Ventas

Los Ingresos netos de Operación fueron en el 2007 de USD \$2,103,883 cuyo detalle es el siguiente:

RUBRO	USD \$
Ventas flor de exportación:	2,057,962
Ventas de flor locales:	64,032
Otras Ventas:	38,037
Menos Créditos:	-56,148
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2,103,883</b>

El precio promedio de exportación alcanzado fue USD \$0.312 centavos por tallo siendo esta cifra inferior al presupuesto en USD \$0.02 centavos por tallo. El precio promedio del año 2006 fue de USD \$0.296 centavos, evidenciando una mejora en la gestión de ventas debido a los mercados y a las variedades ofertadas.

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

Mes	Año	2003	2004	2005	2006	2007
Enero		577.994	563.798	452.805	612.201	544,954
Febrero		873.184	686.380	584.160	884.490	850,743
Marzo		445.384	338.420	364.559	461.596	622,355
Abril		524.054	296.140	394.714	482.309	436,862
Mayo		526.129	312.184	312.622	428.048	579,054
Junio		385.385	375.994	386.448	351.765	442,031
Julio		428.595	340.883	456.744	371.659	364,457
Agosto		338.007	356.292	400.168	297.757	397,575
Septiembre		430.078	302.724	464.499	398.078	463,629
Octubre		559.368	407.463	314.063	474.117	640,363
Noviembre		297.049	381.288	478.948	471.087	656,611
Diciembre		418.750	412.182	398.774	686.336	559,078
<b>TOTAL Tallos Exportados</b>		<b>5.803.977</b>	<b>4.773.748</b>	<b>5.008.504</b>	<b>5.919.443</b>	<b>6,557,712</b>

### 4.) Resultados

El resultado económico del año es positivo en USD \$187,549 antes de participación a trabajadores e impuesto sobre la renta. (Ver cuadro en la siguiente hoja).



Phone: (593-2) 204 2113  
 Fax: (593-2) 204 2116  
[www.larosaleda.com.ec](http://www.larosaleda.com.ec)  
 Quito - Ecuador

ESTADO DE GANANCIAS & PÉRDIDAS	Año	2007
		USD \$
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>		<b>2,103,883</b>
<b>COSTOS DE PRODUCCION</b>		<b>-1,263,538</b>
MOD CULTIVO	-227,260	
MOD POSCOSECHA	-73,916	
MOI ADM FINCA & MANT & CULTIVO & POSCO	-168,326	
INSUMOS DIRECTOS DE CAMPO	-236,883	
INSUMOS & MATERIAL DE EMPAQUE	-144,450	
OTROS MATERIALES INDIRECTOS	-8,688	
OTROS COSTOS INDIRECTOS	-108,443	
MANTENIMIENTO	-57,920	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-224,425	
INVESTIGACIÓN & DESARROLLO	-13,228	
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>759,435</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-259,331	
GASTOS DE VENTAS	-231,049	
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>269,055</b>
OTROS (GASTOS) INGRESOS	-74,836	
GASTOS NO DEDUCIBLES (antes de CCT)	-87,580	
<b>UTIL. ANTES DE PART. E ISRL</b>		<b>187,549</b>
MENOS 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	-28,132	
MENOS IMPTO SOBRE LA RENTA	-41,233	
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>118,184</b>

**C.) Conclusiones del Ejercicio 2007**

Existe un incremento importante en la productividad y en el manejo agronómico de la plantación, lo que ha permitido una reducción de la flor sin calidad de exportación.

Si bien la mejora en la gestión agronómica, estuvo acompañada de un incremento en los costos directos; esta inversión permitió un aumento importante de la producción y se redujo la incidencia de enfermedades. También se tuvo una mejora substancial en la presentación de la flor, debido a un mejor empaque.

Las ventas tuvieron un aumento muy significativo, se logró financiar los costos y gastos del año 2007 y se obtuvo una utilidad muy importante.

La operación del negocio se encuentra afectada por costos en aumento especialmente de mano de obra calificada, donde se ha podido evidenciar la alta rotación que existe en el sector; esto obliga a una redefinición de nuestros procesos a fin de identificar áreas con oportunidad de automatización y a continuar con nuestra gestión del recurso humano para reducir la inestabilidad.



## D.) Sugerencias a la Junta

Una vez cumplidas las disposiciones legales vigentes que establecen el pago de participación de la utilidad entre los trabajadores de la Empresa, se destinará parte del saldo de la utilidad contable para la amortización de pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, el monto de USD \$61,749.

De la utilidad gravable que totaliza USD \$185,248 se realizará el pago del impuesto a la renta sobre la base del 15 y 25 por ciento a fin de realizar una reinversión de utilidades a la Empresa por un monto de USD \$50,791.

La Gerencia informa adicionalmente que se deberá incrementar el saldo de la Reserva Legal ya que esta cuenta debe ser igual al 50% del Capital Social Pagado, mediante la deducción del 10% sobre las utilidades, el monto apropiado para reservas en el 2007 totaliza USD \$5,643.

La utilidad neta a disposición de los Accionistas es la suma de USD \$61,750.

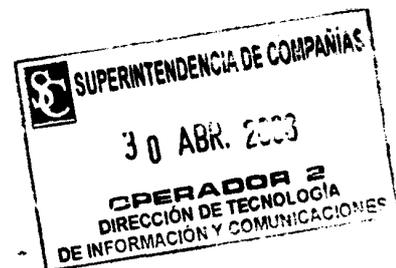
La Gerencia General de Florícola La Rosaleda S.A. Florosal agradecen a los señores Accionistas, así como a los señores Ejecutivos y Trabajadores de la Compañía por su permanente respaldo y constante colaboración durante el 2007.

Corresponde a ustedes señores Accionistas pronunciarse sobre este Informe, el Balance, la Compensación de las Cuentas Patrimoniales, el Estado de Ganancias y Pérdidas y sobre las Sugerencias del Directorio y de la Gerencia General respecto a los resultados del Ejercicio Económico del 2007.

Atentamente,



**Alfredo Pallares Troya**  
**Gerente General**



Phone: (593-2) 204 2113  
Fax: (593-2) 204 2116  
www.larosaleda.com.ec  
Quito - Ecuador