

Cayambe, 30 de marzo de 2011

**INFORME DE GERENCIA GENERAL
PERIODO ENERO – DICIEMBRE DEL 2010**

Señores
ACCIONISTAS ROSAMONT S.A.
Presente

De mi consideración

Rosamont S.A. es una empresa florícola dedicada a la producción y exportación de rosas, constituida el 4 de enero de 1996 y que a la fecha cuenta con 10.14 hectáreas bajo invernadero.

El grupo accionario de Rosamont S.A. a Diciembre del 2010 fue:

Nombre	Nacionalidad	% Participación	Identificación
Inmobiliaria NALON	Ecuatoriana	84.35%	1791066677001
Alex Bustos Guerra	Ecuatoriana	15.65%	1707632970

Y sus principales ejecutivos:

Presidente	Nombre	Jaime Rodrigo Vergara J.	Nacionalidad	Ecuatoriana	C.I.	1700403163
Vicepresidente	Nombre	Santiago José Vergara A.	Nacionalidad	Ecuatoriana	C.I.	1704916798

G. General	Nombre	Alex Bustos Guerra	Nacionalidad	Ecuatoriana	Edad	41
	Años de experiencia	20 años	Tiempo en la empresa	Fundador		
	Título	Ing. Agrónomo	Identificación	1707632970		
	Empresas anteriores y cargo ocupado	Grupo Arbusta				

G. Técnico	Nombre	Rigoberto Villavicencio	Nacionalidad	Ecuatoriana	Edad	43
	Años de experiencia	16	Tiempo en la empresa	12 años		
	Título	Ing. Agrónomo	Identificación	1709135295		
	Empresas anteriores y cargo ocupado	Inversiones Florícola; Actegro.				

Contador	Empresa	Mariela Garcés	Tiempo en la empresa	1/mayo /10		
	Título	Ing. Comercial	Identificación	7002222683		





1. Análisis de Activos a diciembre 2010

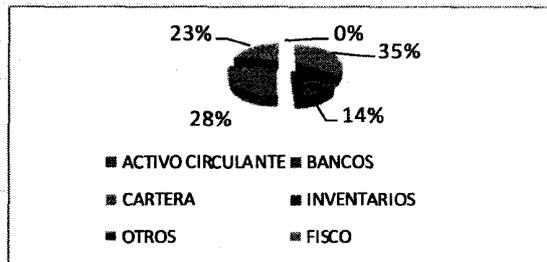
Los activos de la empresa a diciembre 2010 están conformados de la siguiente manera:

ACTIVOS TOTALES		
CIRCULANTE	734,635.80	47%
FIJO	735,096.23	47%
OTROS LP	104,590.42	7%
TOTAL	1,574,322.45	100%

1.1. Análisis del Activo Circulante

El activo circulante a diciembre del 2010 representa el 47% del total de activos y a su vez se conforma de la siguiente manera

ACTIVO CIRCULANTE	
BANCOS	883.10
CARTERA	259,058.69
INVENTARIOS	101,807.91
OTROS	205,828.21
FISCO	167,057.89
TOTAL	734,635.80



El rubro principal es la cartera por cobrar la cual mantiene un adecuado comportamiento acorde las políticas crediticias de la empresa es decir menos de 60 días plazo.

Si bien los inventarios se muestran con un monto elevado para el giro normal, es importante aclarar que las provisiones de materiales para el periodo de fiestas se las realiza en el mes de diciembre

El monto por cobrar al fisco representa el valor del IVA por recuperar mismo que se encuentra en proceso de gestión.

1.2. Análisis del Activo a Largo Plazo

El activo a largo plazo representa el 53% del total de activos de la empresa básicamente se compone del activo fijo, el cual es desglosado en el siguiente cuadro:





ACTIVO FIJO	
(+) Terreno	2,024.00
(+) Obras totales en proceso	1,242.15
(+) Edificios, instalaciones y plasticos	971,667.65
(+) Maquinaria, Equipos y Vehiculos	231,750.48
(+) Muebles y enseres, Equipos de Oficina y computo	70,528.76
(+) Plantas	1,119,813.56
(-) Depreciacion acumulada	1,661,930.37
(=) Total activo fijo	735,096.23

Es importante exponer que el valor depreciado del rubro plantas asciende a USD 398,671.59 lo cual implica que se ha depreciado ya el 65% del valor existente en plantas, esto sin duda demuestra la necesidad de inversión en plantas que tiene la empresa lo cual se está realizando y que se verá reflejado en los balances del periodo 2011.

2. Análisis de Pasivos a diciembre 2010

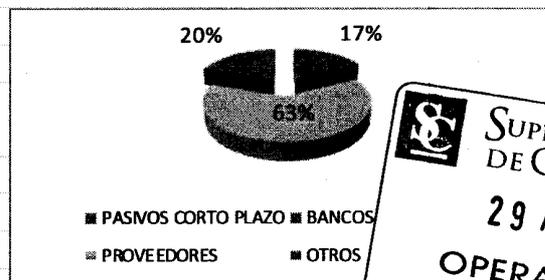
Los pasivos de Rosamont a diciembre del 2010 se comportan de la siguiente manera

PASIVOS TOTALES		
CORTO PLAZO	672,286.84	87%
LARGO PLAZO	99,509.82	13%
TOTAL	771,796.66	100%

2.1. Análisis de Pasivos Corto Plazo

Los pasivos de corto plazo representan el 87% de los pasivos totales de la empresa, estos pasivos se desglosan de la siguiente forma

PASIVOS CORTO PLAZO	
BANCOS	115,211.56
PROVEEDORES	422,767.76
OTROS	134,307.52
TOTAL	672,286.84



El principal rubro representan las cuentas por pagar a proveedores dentro de las cuales constan las deudas por plantas adquiridas para los cambios varietales expuestos en el presente documento.

La falta de liquidez que presenta la empresa ha generado que mantengamos un periodo de pago superior al establecido por nuestros proveedores, debiéndose en este próximo año volver a negociar con estos para evitar problemas de abastecimiento.

Otro valor importante representa la poción corriente de las deudas a largo plazo el cual es una operación Bancoldex para adquisición de plástico

2.2. Análisis de Pasivos Largo Plazo

Como se expone en el inciso anterior, este valor corresponde a una deuda obtenida con Bancoldex a través del aval del Banco Pichincha, para la adquisición de plástico.

3. Análisis del Patrimonio a diciembre 2010

PATRIMONIO	
CAPITAL PAGADO	100,000.00
APORTES FC	635,025.39
RESERVAS	107,844.49
RESULTADOS	-40,344.09
TOTAL	802,525.79

Como se puede apreciar, los accionistas han realizado un importante aporte a giro de la empresa, este aporte principalmente ha sido utilizado para honrar deudas con proveedores entre ellos el pago de plantas.

4. Análisis de Ingresos a diciembre 2010

INGRESOS	
EXPORTACION	1,472,961.13
LOCAL	263,216.11
TOTAL	1,736,177.24



Los ingresos generados por la empresa a diciembre del 2010 sobrepasan el millón setecientos mil dólares. Dentro de este valor existe un componente considerable en ventas locales las cuales corresponden a la venta de flor a un cliente importante a través de otra empresa del grupo.

Las ventas totales expuestas fueron realizadas con 5'864,902 tallos de rosas, volumen menor al año 2009 debido al proceso de cambios varietales iniciados en el 2010

5. Análisis de Egresos a diciembre 2010

COSTOS TOTALES		
COSTO DE VENTAS	1,067,290.99	60%
COSTO OPERATIVO	496,970.88	28%
DEPRECIACIONES	212,259.46	12%
TOTAL	1,776,521.33	100%

De los costos totales generados, el 60% corresponde al costo de ventas (costos relacionados con el proceso productivo) un 28% al costo operativo (costos administrativos, ventas y soporte) y un 12% a las depreciaciones.

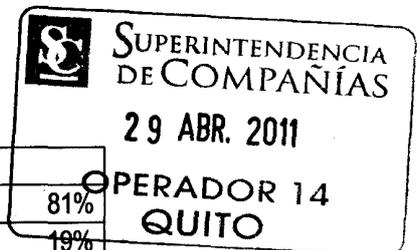
5.1. Análisis del Costo de Ventas

COSTO DE VENTAS		
INSUMOS CULTIVO	194,396.10	18%
MANO DE OBRA CULTIVO	307,541.18	29%
INSUMOS POSCOSECHA	181,670.59	17%
MANO DE OBRA POSCO	229,233.55	21%
MANTENIMIENTO	154,449.57	14%
TOTAL	1,067,290.99	100%

Dentro del costo de ventas, el rubro principal corresponde a la mano de obra, como se puede apreciar en el cuadro precedente, la suma de mano de obra en campo y mano de obra en poscosecha representa el 50% de costo de ventas total, allí la importancia de las políticas salariales del gobierno las cuales mal encausadas pueden generar la quiebra no solo de esta empresa sino del sector en general

5.2. Análisis del Costo Operativo

COSTO OPERATIVO		
GASTOS GENERALES	403,014.32	81%
SUELDOS	93,956.56	19%
TOTAL	496,970.88	100%



Dentro del costo operativo, el principal rubro para el 2010 han sido los fletes, el cual representa más de 220.000 dólares de este costo



5.3. Análisis de depreciaciones

Las depreciaciones representan el 12% del costo total de la empresa, y para el caso del año 2010, este rubro incide en la pérdida alcanzada.

De hecho sin el rubro depreciaciones Rosamont obtendría una utilidad de USD 171,915.37 dólares, lo cual implica que el giro comercial cubre el proceso productivo pero no alcanza a cubrir, al momento, el uso de sus activos.

6. Resumen del Estado de Pérdidas y Ganancias a Diciembre 2010

RESULTADOS GENERALES	
INGRESOS TOTALES	1,736,177.24
COSTOS TOTALES	1,776,521.33
RESULTADOS	-40,344.09

A diciembre del 2010 Rosamont S.A. presenta una pérdida de USD 40,344.09 dólares, pérdida que básicamente se concentra en las depreciaciones y amortizaciones del periodo contable, es decir, como se había expresado, el proceso productivo no alcanza a cubrir el uso de sus activos.

Dentro de los costos totales el 40% representa la mano de obra, tanto directa como administrativa.

DETALLE DE COSTOS		
INSUMOS	376,066.69	24%
MANO DE OBRA	630,731.29	40%
MANTENIMIENTO	154,449.57	10%
OTROS GASTOS	403,014.32	26%
TOTAL	1,564,261.87	100%
DEPRECIACIONES	212,259.46	
TOTAL	1,776,521.33	



Siendo la mano de obra un rubro tan sensible, los esfuerzos están encaminados a buscar la mayor estabilidad posible en el personal, reduciendo de esta forma costos por ineficiencias en el proceso de aprendizaje.

7. Proyecciones 2011

El año 2011 se espera sea un periodo de inversión y renovación de variedades que por el momento ya no son apetecidas en el mercado internacional y que en algunos de los casos generan pérdidas en su proceso de producción.

En tal sentido, se ha determinado el cambio de 3 hectáreas de rosas hasta fines del año 2011, adicionales al cambio que se inició en el presente año, de esta forma se contara con un área nueva importante que consolidara su producción para el año 2012

Con el fin de contar con mejores elementos de juicio para una toma de decisiones, para este nuevo año 2011 se consolidaran inversiones en software informático, específicamente mejorando el sistema contable y el sistema de ventas para lo cual se ha tomado contacto con la empresa Venture y Supportnet respectivamente, estos nuevos sistemas estarán 100% operativos a mediados del nuevo año

8. Conclusiones

El año 2010 deja una pérdida operativa que obliga a la empresa a realizar cambios importantes dentro de su proceso productivo, tal y como se ha expuesto a lo largo del presente documento.

El nuevo año nos prepara a un proceso de inversión importante que consolidara nuevamente la empresa para el año 2012.

Atentamente,



Ing. Alex Bustos Guerra
Gerente General
ROSAMONT S.A.

