



ROSAMONT ROSAMONT S.A.

Cayambe, 30 de abril de 2012

**INFORME DE GERENCIA GENERAL
PERIODO ENERO – DICIEMBRE DEL 2011**

*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 2011 fue:

Nombre	Nacionalidad	% Participación	Identificación
<i>Inmobiliaria NALON</i>	<i>Ecuatoriana</i>	<i>84.35%</i>	<i>1791066677001</i>
<i>Alex Bustos Guerra</i>	<i>Ecuatoriana</i>	<i>15.65%</i>	<i>1707632970</i>

Y sus principales ejecutivos:

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

G. General	Nombre	<i>Alex Bustos Guerra</i>	Nacionalidad	<i>Ecuatoriana</i>	Edad	<i>42</i>
	Años de experiencia	<i>21 años</i>	Tiempo en la empresa	<i>Fundador</i>		
	Título	<i>Ing. Agrónomo</i>	Identificación	<i>1707632970</i>		
	Empresas anteriores y cargo ocupado	<i>Grupo Arbusta</i>				

G. Adm. Financiero	Nombre	<i>Paul G. Piedra Matute</i>	Nacionalidad	<i>Ecuatoriana</i>	Edad	<i>40</i>
	Años de experiencia	<i>20</i>	Tiempo en la empresa	<i>23/junio/07</i>		
	Título	<i>MBA Egr.; Ing. Agrónomo Esp. Agro negocios</i>	Identificación	<i>0102114972</i>		
	Empresas anteriores y cargo ocupado	<i>Gerente Sucursal Banco del Pacifico; Gerente Producción Explor S.A. de C.V. – El Salvador; Gerente Unión de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Norte UCACNOR - Cooperación Técnica Belga; Asesor Financiero Proyecto Pronorte – USAID</i>				



G. Técnico

Nombre	Rigoberto Villavicencio	Nacionalidad	Ecuatoriana	Edad	44
Años de experiencia	17	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/Julio / 07		
Título	Ing. Comercial	Identificación	1002222683		

1. Análisis de Activos a diciembre 2011

Los activos de la empresa a diciembre 2011 están conformados de la siguiente manera:

ACTIVOS TOTALES		
CIRCULANTE	907,664.95	54%
FIJO	774,765.63	46%
TOTAL	1,682,430.58	100%

1.1. Análisis del Activo Circulante

El activo circulante a diciembre del 2011 representa el 54% del total de activos y a su vez se conforma de la siguiente manera

ACTIVO CIRCULANTE	
DISPONIBLE	1,008.64
CXC COMERCIALES	185,896.62
CXC RELACIONADAS	457,984.29
OTRAS CXC	194,945.77
REALIZABLE	67,829.63
TOTAL	907,664.95

7% 0%

- ACTIVO CIRCULANTE
- DISPONIBLE
- CXC COMERCIALES
- CXC RELACIONADAS
- OTRAS CXC
- REALIZABLE

El rubro principal es la cartera por cobrar a relacionadas, la cual representa la flor que se vende entre empresas para su exportación. Dentro del rubro otras cuentas por cobrar el monto principal corresponde a cuentas con el fisco básicamente referente a recuperación de IVA, el monto real de cobro para esta cuenta se lo está analizando con una asesora tributaria externa. La cartera comercial mantiene un adecuado comportamiento acorde las políticas crediticias de la empresa es decir menos de 60 días plazo, sin embargo existe cartera con morosidad superior a lo establecido la cual deberá tener su tratamiento conforme lo expone la ley.



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

1.2. Análisis del Activo a Largo Plazo

El activo a largo plazo representa el 46% del total de activos de la empresa y básicamente se compone del activo fijo, el cual es desglosado en el siguiente cuadro:

ACTIVO FIJO		
(+) Terreno	2,024.00	0%
(+) Obras totales en proceso	106,858.90	14%
(+) Edificios, instalaciones y plasticos	982,663.91	127%
(+) Maquinaria, Equipos y Vehiculos	259,016.26	33%
(+) Muebles y enseres, Equipos de Oficina y computo	97,455.71	13%
(+) Plantas	1,119,813.56	145%
(-) Depreciacion acumulada	1,881,487.23	243%
(=) Total activo fijo	686,345.11	89%
(+) Activos diferidos	638,353.55	82%
(-) Amortizaciones	549,933.03	71%
(=) Total Activos Diferidos	88,420.52	11%
Otros Activos	-	0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	774,765.63	100%

Es importante exponer que el valor depreciado del activo fijo asciende a USD 686.345,11 lo cual implica que se ha depreciado ya el 73% del valor, esto sin duda demuestra la necesidad de inversión que tiene la empresa.

2. Análisis de Pasivos a diciembre 2011

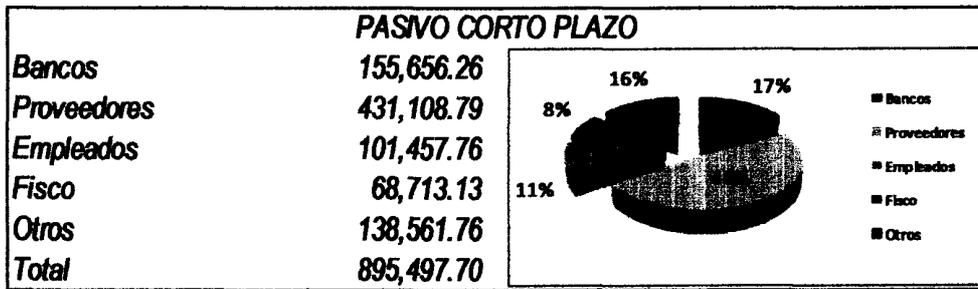
Los pasivos de Rosamont a diciembre del 2011 se comportan de la siguiente manera

PASIVOS TOTALES		
CORTO PLAZO	895,497.70	90%
LARGO PLAZO	99,509.82	10%
TOTAL	995,007.52	100%



2.1. Análisis de Pasivos Corto Plazo

Los pasivos de corto plazo representan el 90% de los pasivos totales de la empresa, estos pasivos se desglosan de la siguiente forma



El principal rubro representan las cuentas por pagar a proveedores dentro de las cuales constan las deudas por plantas adquiridas para cambios varietales.

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

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 2011

PATRIMONIO		
Capital Social	100,000.00	15%
Aportes a Futura Capitalizacion	682,411.39	99%
Reservas Totales	107,844.50	16%
Utilidad Acumulada	-65,097.71	-9%
Resultados del Presente Ejercicio	-137,735.12	-20%
TOTAL PATRIMONIO	687,423.06	100%



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 2011

INGRESOS		
Exportacion	1,256,023.45	73%
Ventas Locales	421,808.49	25%
Ingresos no operacionales	38,215.06	2%
Total	1,716,047.00	100%

Los ingresos generados por la empresa a diciembre del 2011 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 través de otra empresa del grupo.

Las ventas totales expuestas fueron realizadas con 4`861.523 tallos de rosas, volumen menor al año 2010 debido al proceso de cambios varietales.

5. Análisis de Egresos a diciembre 2011

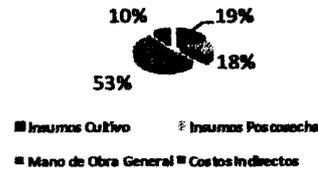
EGRESOS		
Costo de Ventas	1,052,727.70	57%
Costo Operativo	558,764.54	30%
Depreciaciones	242,289.88	13%
Total	1,853,782.12	100%

De los costos totales generados, el 57% corresponde al costo de ventas (costos relacionados con el proceso productivo) un 30% al costo operativo (costos administrativos, ventas y soporte) y un 13% a las depreciaciones.



5.1. Análisis del Costo de Ventas

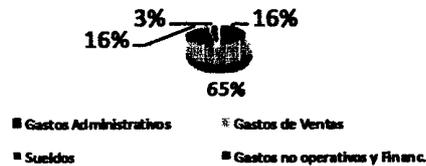
ANALISIS COSTO DE VENTAS	
Insumos Cultivo	199,478.03
Insumos Poscosecha	191,319.58
Mano de Obra General	557,265.15
Costos Indirectos	104,664.94
TOTAL	1,052,727.70



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 53% 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

ANALISIS DEL COSTO OPERATIVO	
Gastos Administrativos	88,326.04
Gastos de Ventas	366,001.61
Sueldos	87,692.19
Gastos no operativos y Financ.	16,744.70
Total	558,764.54



Dentro del costo operativo, el principal rubro para el 2011 han sido los fletes, el cual es parte del gasto de ventas

5.3. Análisis de depreciaciones

Las depreciaciones representan el 13% del costo total de la empresa, y para el caso del año 2011, este rubro incide en la perdida alcanzada.

De hecho sin el rubro depreciaciones Rosamont obtendría una utilidad de USD 104.554,76 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 2011

RESULTADOS GENERALES		
INGRESOS	1,716,047.00	1,716,047.00
COSTO DE VENTAS	1,052,727.70	663,319.30
COSTO OPERATIVO	558,764.54	104,554.76
DEPRECIACIONES	242,289.88	(137,735.12)
RESULTADOS	(137,735.12)	

A diciembre del 2011 Rosamont S.A. presenta una pérdida de USD 137.735,12 dólares, perdida que básicamente se concentra en las depreciaciones y amortizaciones del periodo contable, es decir, como se había expresado, el proceso productivo no alcanzo a cubrir el uso de sus activos.

RESULTADOS GENERALES				
Ingresos	1,716,047.00	1,716,047.00	% del Co Total	% Co Sin Dep
Insumos	390,797.61	1,325,249.39	21%	24%
Indirectos	104,664.94	1,220,584.45	6%	6%
Sueldos y Salarios	644,957.34	575,627.11	35%	40%
Gastos Operativos	471,072.35	104,554.76	25%	29%
Depreciaciones	242,289.88	(137,735.12)	13%	
Resultado	(137,735.12)			

Dentro de los costos totales el 35% representa la mano de obra (el 40% sin considerar depreciaciones), tanto directa como administrativa

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 2012 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, por lo que no se esperan resultados positivos en utilidades para este año.



ROSAMONT ROSAMONT S.A.

El proceso de consolidación del nuevo sistema informático de contabilidad se lo realizara en este año 2012, aspirándose para mediados de año que el proceso esté en pleno funcionamiento.

8. Conclusiones

El año 2011 refleja 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 2013.

Atentamente,

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

