

Cayambe, 30 de abril del 2015

INFORME DE GERENCIA GENERAL
PERIODO ENERO – DICIEMBRE DEL 2014

Señores:

ACCIONISTAS ROSAMONT SA.

Presente.

De mi consideración

Rosamont S.A. Es una empresa florícola dedicada a la producción y exportación de rosas, se constituyó el 4 de enero de 1996 y a la fecha cuenta con 13.27 hectáreas bajo invernadero y 10 Hectáreas en producción, lo cual se ha mantenido en el transcurso de este año.

El grupo accionario de Rosamont S.A. a Diciembre del 2014 fue:

NOMBRE	NACIONALIDAD	% PARTICIPACIÓN	IDENTIFICACIÓN
Inmobiliaria NALON	Ecuatoriana	57.35%	1791066677001
Altavera Overseas INC.	Panamá	18.00%	Q00004397
Bustos Guerra Alex Javier	Ecuatoriana	15.65%	1707632970
Vergara Almeida Santiago	Ecuatoriana	9.00%	1704916798

El capital suscrito y pagado se ha mantenido en 100,000.00 dólares de acuerdo al siguiente cuadro.

3.1.1.01.01.	CAPITAL PAGADO	100,000.00
3.1.1.01.01.0001	Inmobiliaria Nalon	57,350.00
3.1.1.01.01.0002	Alex Bustos	15,650.00
3.1.1.01.01.0004	Santiago Vergara	9,000.00
3.1.1.01.01.0005	Altavera Overseas INC	18,000.00

Principales ejecutivos:

Presidente:

Nombre:	Santiago Vergara Almeida
Nacionalidad:	Ecuatoriana
Cédula:	1704916798

Gerente General:

Nombre:	Alex Bustos Guerra
Nacionalidad:	Ecuatoriana
Cédula:	1707632970
Edad:	45 años
Años de experiencia:	25
Título Profesional:	Ing. Agrónomo

Contadora:

Nombre:	Mireya Cuasquer Cuasapud
Nacionalidad:	Ecuatoriana
Cédula:	401541156
Edad:	30 años
Años de experiencia:	6 años
Título Profesional:	Ing. En Contabilidad y Auditoría

1.- Estructura Balance de Diciembre del 2014

La empresa mantiene su estructura de balance de acuerdo a la siguiente información.

	2014	Monto	%
Activos		2,300,132.54	100%
Pasivos		1,124,553.42	49%
Patrimonio		1,175,579.12	51%

1.1.- Análisis de Activos a Diciembre 2014

Los activos de la empresa a Diciembre del 2014 están conformados de la siguiente manera:

1.2 Análisis del Activo Circulante

ACTIVO CIRCULANTE	
Caja Chica	260.00
Banco locales	200.26
Banco del Exterior	16,187.72
Cuentas x Cobrar Clientes locales	2,079.78
Cuentas x Cobrar clientes del exterior	118,061.09
CxC Flor Difícil Recuperación	5,073.50
Provisión Cuentas Incobrables	-9,100.97
Cuentas por Cobrar al Fisco	213,102.30
Cuentas por cobrar GRAPECUADOR	55,000.00
Cuentas por cobrar Carlos León	40.00
Inventario Robo en investigación	5,764.75
inventario	33,520.34
Total	440,188.77

1.2.1 Caja Chica.

Las cuentas de Caja chica están distribuidas de la siguiente manera: 100.00 dólares para oficina en Quito la cual es utilizada para transportes y tramites de la CAE, y 160.00 en la oficina principal en Cayambe para realizar trámites menores.

1.2.2 Bancos locales.

Los saldos que se mantiene a Diciembre 2014 en bancos es el siguiente:

BANCOS LOCALES		
11102010002	Banco Pichincha Ahorros	0.71
11102010003	Banco Internacional	42.04
11102010004	Coop. 23 de Julio	157.51
TOTAL		200.26

Es importante exponer que en los saldos de la cuenta corriente, se mantiene un sobregiro bancario el cual se lo ha registrado como un préstamo a corto plazo el mismo que aparecerá reflejado en los pasivos corrientes.

1.2.3. Banco del Exterior

La empresa mantiene una sola cuenta en el Exterior y el valor que se refleja en saldos es por pago de clientes externos.

1.2.4 Cuentas por Cobrar Clientes locales.

Cuentas por cobrar a clientes locales por venta de flor nacional.

CUENTAS POR COBRAR LOCALES	
ALEJANDRA LINCUANGO	1.12
DURIN ALEXIS	171.76
ALIMENTOS SUPERIOR	37.5
VERGARA JAIME	183.68
ROMERO MARCO	6.72
CAROLINA COLLAHUAZO	4.48
PASMIÑO XAVIER MARCO	46.57
PARRA OFELIA	22.4
CUASCOTA MARGARITA	1,605.55
TOTAL	2,079.78

1.2.5 Cuentas por Cobrar clientes del Exterior.

Continuación se detalla las cuentas por cobrar a clientes del exterior, saldos que están debidamente respaldados mediante facturación.

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES DEL EXTERIOR	
BOCA INC	2,605.76
DAVIDS LTDA.	3,892.00
EASY ESPORT	355.00
ELEN FLOWERS	610.00
EQUIFLOR CORP	10,237.46
ESPRIT MIAMI INC	21,282.90
EXCELENT FLOWERS	2,778.72
FLORECO INC O	5,404.18
FLOWERS PARADISE	0.12
FLOWER VALLEY DEVELOPMENT	57.50
FLOWERBUYER EUROPE	1,044.17
FRESSKO	31,132.50
MARTONIO INC	15,428.10
TAITA	23,118.82

TANGO CHARLOTTE	112.00
THE AMERICAN CLOCK	1.86
TOTAL	118,061.09

1.2.6 Provisión de cuentas Incobrables.

El valor que se desglosa por concepto de provisiones es el siguiente: no ha cambiado con respecto al año anterior ya que las cuentas por cobrar no han cambiado con relatividad y su periodo de cobro ha sido oportuno.

Provisión Cuentas Incobrables	
Provisión Cuentas Incobrables exterior	-8857.61
Provisión por deterioro cxc clientes locales	-243.36
Total	-9100.97

1.2.7 Cuentas por Cobrar al Fisco

Cuentas por cobrar al Fisco	
Retención de Iva	51382.17
Crédito Tributario (años anteriores)	128616.66
Retenciones en la Fuente	4420.59
Anticipo Impuesto a la Renta	28682.88
total	213102.3

Los valores por Retención en la fuente y anticipo a la renta serán cruzados al momento de declaración del Impuesto a la renta; con respecto a la retención del IVA este valor se generó por venta de flor nacional a Solpacific y cuyo proceso de regularización aún no se ha llevado a cabo por parte de Solpacific. En relación a la cuenta Crédito Tributario de años anteriores, se lo, ira disminuyendo de acuerdo a la recuperación por devolución de IVA pendiente, los valores en proceso este trámite desde el año 2013.

1.2.8 Cuentas por Cobrar GRAPECUADOR.

Esta cuenta hace referencia al saldo que adeuda GRAPECUADOR por concepto de venta de terreno 8.5 hectáreas en el mes de Abril 2014, el valor de la venta fue por 100,000.00 Dólares de los cuales se abonaron 45,000.00 quedando un saldo de 55,000.00

1.2.9 Anticipos

Se otorgó un anticipo de 40.00 dólares al señor Carlos León, por trabajos ocasionales en Finca, se procederá al cobro de este valor cuando el sr. León presente la respectiva factura por servicios prestados.

1.2.10 Inventario Robo en investigación

En el mes de abril del 2013, el bodeguero denuncia un robo en las instalaciones, este hecho se expuso a las Autoridades competentes de Cayambe las cuales iniciaron con las respectivas investigaciones, por este acontecimiento el sr. Encargado de bodega Wilson Lliguin es retirado de su cargo y posteriormente sale de la empresa bajo renuncia voluntaria.

El proceso aún se encuentra en la unidad de investigación de la policía nacional, pero al no tener indicios de responsabilidad se encuentra archivado.

1.2.11 Inventarios

INVENTARIOS	
Inv. Agroquímicos	6,154.63
Inv. Fertilizantes	2,745.45
Inv. Material de Empaque	18,613.96
Inv. Otros Materiales	5,839.60
Inv. Herramientas	166.70
TOTAL	33,520.34

EL Inventario de bodega fue constatado físicamente por el Auditor Externo, donde se obtuvo que las diferencias mínimas son por registros de salidas que se hicieron y los productos no fueron retirados de bodega. Para lo cual ya se hizo el ajuste respectivo y los saldos arrojados en el balance son los que constan en existencias físicas.

1.3 Análisis del Activo no corriente.

Propiedad Planta y Equipo	
Terreno	405,263.04
Obra en Proceso - Plantas	21,619.54
Edificios e Instalaciones	622,185.80
Vehículos	20,026.05
Maquinaria y Equipo	80,469.58
Muebles y Enseres	1,988.60

Plástico	838.19
Plantas en Producción	271,127.79
Equipo de Computación y Software	3,105.05
TOTAL	1,426,623.64

La propiedad planta y equipo representa el 62% de los Activos totales, el valor más representativo esta en las instalaciones y el terreno como se demuestra en el cuadro adjunto.

1.3.1 Terreno

Terreno	497,100.00	405,263.04	91,836.96
---------	------------	------------	-----------

El valor del activo sufrió una disminución debido a la venta de 8.5 Hectáreas al Sr. Santiago Vergara tal como consta en el cuadro adjunto.

1.3.2 Obras en proceso - Plantas

Como se muestra en el cuadro, las plantas en proceso a Diciembre 2013 fueron de 9616691, en el transcurso del año se realizaron algunos trabajos para procesar padrones que se encuentran en in ciclo no productivo, en Junio del 2014 se pasaron plantas a producción por el valor de 82234.62 quedando un saldo de 21619.54.

plantas en proceso	96166.91	7687.25	(82,234.62)	21,619.54
--------------------	----------	---------	-------------	-----------

1.3.3 Edificios e instalaciones

Esta cuenta no ha sufrido ningún cambio excepto su normal desgaste que se encuentra registrado contablemente en su depreciación anual.

Los invernaderos han cumplido con su vida útil por lo que se provee, renovar todo el plástico para que haya una mejor producción.

1.3.4. Vehículos

Este valor solo se encuentra afectado por la depreciación anual

1.3.5 Maquinaria y Equipo

En el transcurso de este tiempo las maquinas no han sufrido ningún cambio que no tenga que ver con el uso de las mismas, el valor se disminuye por la depreciación.

1.3.6 Muebles y enseres

Valor cambia por depreciación

1.3.7 plantas en producción

En julio del 2014 se activaron a producción 82234.62 pero en la misma fecha se dio de baja a 207,688 plantas en un área de 29,545 m2. Tal como consta en la declaración juramentada de la Notaria 1ra del Cantón Cayambe.

Plantas en Producción	
plantas en producción	330971.56
Activación de plantas	82,234.62
baja de plantas	(52,053.59)
depreciación	(90,024.80)
total	271,127.79

1.3.8 Equipo de computación y software

El valor cambia por depreciación anual al mes de Diciembre

1.4 Activos Diferidos

En esta cuenta se registra la amortización pérdida acumulada de años anteriores, por sugerencia de Auditoria externa y basándonos en el Art. 11 de la LRTI, el valor es de 433,320.13

2. Análisis de Pasivos

Los pasivos de Rosamont SA. A Diciembre del 2014 están representados de la siguiente manera: El 49% del total de Activos corresponde a los pasivos, de este el 97% es activo corriente, lo que quiere decir que el 47.53 % de sus activos están apalancados con endeudamiento a corto plazo y solo el 1.47% con activo a largo plazo.

Si tratamos de verificar las disponibilidades de la empresa, acorto plazo, para afrontar sus compromisos, también a corto plazo nos damos cuenta que el índice nos muestra una difícil situación ya que los pasivos corrientes superan considerablemente a los activos corrientes.

		% PARCIAL	% TOTAL
Pasivo Corriente	1090823.45	97%	47.53%
Pasivo no Corriente	33729.97	3%	1.47%
total	1124553.42	100%	49%

2.1 Pasivo corriente

Los pasivos a corto plazo representan el 97% de los pasivos totales de la empresa, las deudas principales son las que se mantiene con banco del pichincha, anteriormente este crédito se lo manejaba como deuda a largo plazo, por efectos contables.

Pasivo Corriente	
Financiamiento bancario corto plazo	379,164.70
Obligaciones bancarios intereses x prestamos	16,585.51
Proveedores	300,355.81
Anticipo a clientes	79,240.44
Obligaciones con empleados	160,260.79
Liquidaciones pendientes	73,846.82
Obligaciones fiscales	80,012.38
CxP Otras Relacionadas	1,357.00
TOTAL	1,090,823.45

2.1.1 Financiamiento a Corto Plazo

Estos rubros están dados por dos préstamos como se mira en el cuadro, al préstamo de 200,000.00 Dólares se realizó un abono de 20,000.00 quedando como saldo 180,000.00, también se ha procedido a realizar una provisión de intereses para que se carguen a el estado de resultados y la diferencia se liquidara al momento de la renovación o pago del préstamo.

Pasivos Corto plazo	
Banco Pichincha C/P	379,164.70
Intereses por pagar	16,585.51
total	395,750.21

En este cuadro se detalla cómo está compuesta la cuenta de préstamos a Corto plazo en el banco Pichincha.

		Tasa de interés	capital pagado	provisión de interés	
Préstamo a corto plazo 1	150,000.00	9.17%		9,184.51	159,184.51
Préstamo a corto plazo 2	200,000.00	8.92%	20,000.00	7,401.00	187,401.00
Sobregiro Ocasional	49,164.70				49,164.70
TOTAL				16,585.51	395,750.21

2.1.2 Proveedores

Proveedores		
Cód. Prov.	Nombre Proveedor	Saldo
1010481	ACURIO FLORES GINA ELIZABETH	7,398.85
1010542	AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.	91.08
1010011	AGRIPAC S.A.	9,425.60
1010592	AGUIRRE QUIMBIAMBA WILSON RENE	66.37
1010525	AIZAGA CABASCANGO CARMEN ELENA	1,682.01
1010502	ALCANTARA LARA VICTOR YURI	194.09
1010495	ALEXIS MEJIA REPRESENTACIONES CIA. LTDA	2,371.71
1010333	ALMEIDA AYALA TERESA	9.90
1010026	AMC ECUADOR CIA. LTDA	1,647.13
1010031	ANDAGOYA GALLEGOS IRENE EVELIN	221.91
1010392	AQUASERVICE	2,315.74
1010562	BROWNBREEDING INGENIERIA S. A.	4,807.02
1010508	CAHUASQUI BEDOYA JULIO GONZALO	29.15
1010068	CARTORAMA C.A.	21,013.25
1010074	CEPEDA CARRILLO RAMIRO	1,046.54
1010085	CISNEROS ANDRAMUNIO EDGAR	155.06
1010379	CONECEL	440.39
1010087	Corp. Nac. Telecomunicaciones CNT EP	111.92
1010099	CORPORACION FAVORITA C.A.	33.10
1010103	CORRUGADORA NACIONAL CRANSA S.A.	4,769.92
1010102	CRAIT CIA. LTDA.	3,448.62
1010106	CRUZ CHELA EDWIN OSWALDO	534.60
1010375	CUASCOTA SANCHEZ JUAN JOSE	1,694.88
1010114	D.R. ECUADOR ROSES S.A.	5,176.98
1010111	DESEGRI CIA. LTDA.	22,805.00
1010427	E.G. HILL COMPANY INC.	9,182.31
1010585	ECUADORTELECOM S.A.	0.42
1010120	ECUAQUIMICA	2,108.41
1010566	EGAS VIVAS ALEXANDER MIGUEL	800.00

1010666	EL ROSEDAL S.A	994.10
1010128	EMELNORTE S.A.	1,681.43
1010668	ERAZO BUENDIA RUFO PATRICIO	3,645.00
1010251	ESPARZA GRANDA BYRON	1,071.58
1010134	EXPOFLORES	6,815.42
1010426	FERRAGUI CIA. LTDA.	36.76
1010151	FLORAGRO-VET S.C.C.	1,101.87
1010147	FLORALPACK CIA. LTDA.	4,587.14
1010148	FLOWERCARGO S.A.	14.21
1010163	GARCES & GARCES CARGO SERVICES S.A.	19.52
1010164	GARCIA ANDRADE CARMEN	58.80
1010643	GUACAN VALENCIA LUIS ALFONSO	366.29
1010066	GUERRERO GARCIA CARLOS EDUARDO	220.77
1010421	GUEVARA BARRENO SANDRA	31.68
1010487	HACIENDA SANTA FE FESAHA CIA. LTDA.	712.80
1010013	IMBA LEMA MARIA LAURA	90.65
1010182	IMBAQUINGO CHICAIZA ANA MARIA	9,475.61
1010190	INDUSTRIA CARTONERA PALMAR S.A	6,235.75
1010558	INTERNATIONAL ROSE BREEDERS LLC	12,409.38
1010193	INVIN CIA. LTDA.	8,415.00
1010200	LARA ULCUANGO LUIS ANIBAL	787.01
1010206	LEX + THE ROSE FACTORY B.V.	77.05
1010393	LUNA LARA PATRICIA DEL CARMEN	62.72
1010213	MACROPACK CIA. LTDA.	4,954.64
1010395	MAPFRE ATLAS CÍA. DE SEGUROS S.A.	1,499.80
1010660	MEEFROG SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.	5,880.00
1010663	MEGASTOCKEC DISTRIBUIDORA AGRICOLA S A	1,714.16
1010417	MORA ORTIZ COLÓN ALFREDO	254.66
1010413	PANAMERICANA DE SEGUROS	36.38
1010509	PAPELERA NACIONAL S.A.	228.13
1010669	PERUGACHI SALCEDO HUGO	4,950.25
1010270	PLANTAS TECNICAS PLANTEC S.A.	2,310.00
1010572	PROAÑO TORRES LUIS ALFONSO	273.24
1010276	PRODCARRIZAL S.A.	27.72
1010280	PRODUCTORA CARTONERA S.A	3,348.28
1010278	PRODUGRAFICAS	455.40
1010062	QUIGUIRI FLORES SEGUNDO MANUEL	158.15
1010290	QUIMBIAMBA IMBAQUINGO EDISON CRISTIAN	1,756.75
1010544	QUIMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR QUIMASA S.A.	12,504.81
1010676	REYES IMBAQUINGO PABLO RENE	299.97
1010510	RODRIGUEZ RODRIGUEZ HÉCTOR RAMÓN	90.00

1010396	ROJAS BENAVIDES ANA ISABEL	1,919.99
1010627	ROJAS MORILLO EDISON MIGUEL	5,845.29
1010391	ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.	6,988.34
1010384	SAENZ FERNANDEZ JOSE FERNANDO	115.82
1010479	SCANPACK S.A.	501.69
1010531	SEGURO EQUINOCCIAL S.A.	349.34
1010324	Sociedad Civil Laboratorio San Francisco	1,037.33
1010335	SUPPORT NET	1,180.00
1010331	SURGICAL MED CIA.LTDA	494.50
1010330	TELECOM DEL ECUADOR S.A.	509.60
1010511	TOAPANTA DIAZ MARIA ROSARIO	2,718.04
1010635	ULCUANGO MALES JOSE MIGUE	388.08
1010410	VALDEZ COOL CESAR WILLIAM	1,715.49
1010409	VALLADARES MERA PABLO DAVID	912.08
1010389	VASCONEZ RODRIGUEZ ANDRES CAYETANO	363.73
1010373	VENTURE VENTI CIA. LTDA.	1,858.60
1010407	VILLACRESES TOALA CECILIO	507.25
TOTAL		230,640.01

PAGOS GARANTIZADOS	
Enero	33,274.99
febrero	16,222.87
marzo	20,217.94
Total	69,715.80

El total de cuentas por pagar asciende a 300,355.81 dólares, hay que considerar que hay algunas cuentas que por la antigüedad o por perdida del contacto no serán canceladas cuyo valor es de 44,484.15 quedando un saldo en cuentas de 255,871.66.

2.1.3 Anticipo clientes

La cuenta correspondiente a anticipo de clientes del Exterior tiene como sustento contable el envío de fondos de un cliente para futuros despachos.

ANTICIPO DE CLIENTES DEL EXTERIOR	
TAITA ALEX	62,000.00
MARTONIO INC	2,021.39
EASY EXPORT	4,071.25
J Y K FLORAL	8,640.00
EQUIFLOR CORP.	2,507.80
TOTAL	79,240.44

La cuenta denominada Taita Alex fue alimentada con el préstamo entregada por Alex Bustos con cheque de Personal, esto está considerado de acuerdo a criterio del Ing., Marco Romero Contador en el año 2013 de la empresa.

2.1.4 Obligaciones con empleados

Obligaciones con empleados	
Sueldos x Pagar	52,217.85
Decimo 13er Sueldo x Pagar	36,959.37
Decimo 14to Sueldo x pagar	10,953.13
Otras Cta. Pagar de Empleados (ROLES)	4,078.74
Vacaciones x pagar	55,600.45
Fondo Reposición Herramientas	451.25
Total	160,260.79

Los sueldos por pagar corresponden a mes de Noviembre 19,262.03 y al sueldo del mes de Diciembre 32,955.82, Los décimos 3ro y 4to son provisiones que permite realizar la ley en el transcurso del año, las mismas que serán liquidadas al momento del pago de estos rubros.

Otras cuentas por pagar empleados son rubros que se han venido arrastrado de años anteriores y es una cuenta que mantiene fondos de empleados cuyo valores no han sido cobrados, como el caso de Solís Rodríguez Edwin quien aparece como empleado que percibe una remuneración pero nunca ha cobrado.

La cuenta Vacaciones por pagar también arrastra saldos considerables de años anteriores y existe una sobrevaloración de la cuenta.

3.1.5 Liquidaciones Pendientes.

Las liquidaciones pendientes por pagar es un saldo que se viene arrastrando desde el 2011, en algunos casos por errores del sistema o de las personas encargada del área de recursos humanos

al no ingresar o omitir datos se generó una sobrevaloración, esta cuenta será ajustada en el transcurso del año 2015 para tener un dato real de este rubro.

3.1.6 Obligaciones Fiscales

En esta cuenta se reflejan los saldos por pagar al IESS Y SRI los mismos que serán cancelados de la siguiente manera: IESS a través de un convenio de pago ya que están pendientes las obligaciones desde el mes de Julio del 2014. Y al SRI el valor de 6,207.40 corresponde al Anticipo del impuesto a la renta cuota del mes de septiembre de igual forma existe un convenio de pago con el SRI a 6 meses plazo, y 3144. 80 son impuestos mensuales que se liquidaran en el mes de Enero

Obligaciones con el Fisco	
IESS POR PAGAR	70,660.18
IMPUESTO POR PAGAR	9,352.20
Total	80,012.38

3.2 Análisis de pasivos no corrientes.

Las provisiones por beneficios de empleados conjugan cuentas de NIIFS como se muestra en el cuadro siguiente.

Jubilación Patronal	8,412.74
Otros Benef. No Corrientes Empleados	25,317.23
Total	33,729.97

4 Análisis de Patrimonio

El patrimonio de la empresa se sustenta en un 51% del total de los Activos totales, de estas cuentas es importante detallar lo siguiente:

Patrimonio		
Capital Pagado	100,000.00	8.51%
Aportes Futuras Capitalizaciones s	682,411.39	58.05%
Reserva Legal	24,300.22	2.07%
Reserva de Capital	83,544.28	7.11%
Superávit por Rev. NIIF	448,465.45	38.15%
resultados del Periodo 2014	-163,142.22	-13.88%
Total	1,175,579.12	100%

Los valores de capital social pagado no han sufrido ningún cambio pero en el transcurso del periodo 2014, y por decisión de Junta de accionistas se unieron como nuevos accionistas ALTAVERA INC y Santiago Vergara como se detalla a continuación.

Accionistas	Capital aportado	%
Inmobiliaria Nalón	57,350.00	57.35%
Alex Bustos	15,650.00	15.65%
Santiago Vergara	9,000.00	9.00%
Altavera Overseas INC	18,000.00	18.00%
CAPITAL PAGADO	100,000.00	100.00%

Con respecto al valor por futuras capitalizaciones no han cambiado pero considerando que estos valores se mantiene por más de un periodo es aconsejable que se capitalicen en el transcurso del año 2015, o en su defecto convertirlos en una deuda con accionistas.

En el periodo 2014 la empresa vuelve a tener pérdidas en sus resultados por lo que es imprescindible una capitalización.

5. Análisis de Ingresos a Diciembre del 2015

5.1 Análisis de Ventas

Ingresos Operacionales	
Vta. Flor de Exportación	1,545,060.23
Vta. a clientes Locales	9,558.26
Vta. Loc. Flor Nacional	37,228.98
Flor Nacional Empleados	1,502.20
Vta. Mat. Vegetal	16,920.01
Vta. Mat. Veg. Papas	2,047.00
Vta. Mat. Veg. Maíz	400.00
Créditos Flor Exportación	-52,988.03
Total	1,559,728.65

Las ventas por flor de exportación ascienden a 1, 545,060.23 en consideración con el año pasado ha bajado esto se debe a las diferentes situaciones por las que está atravesando el mercado florícola en general.

A continuación se detalla las ventas por mes durante el año 2014

VENTAS EXPORTACIÓN 2014													
Cliente	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	TOTAL
BOCA INC.	812.00	764.00	1,207.50	1,941.75	1,204.50	2,498.00	1,062.00	617.00	2,718.25	1,637.00	1,164.00	1,202.00	16,828.00
COSTA TROPICAL & FLOWERS INC.	521.00	180.00	50.00	0.00	237.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	988.50
DAVIDS LTDA.	18,041.00	128,197.00	670.00	3,935.25	3,200.00	4,346.50	3,108.50	7,432.75	5,722.75	2,017.50	450.00	50.00	177,171.00
EASY EXPORT	0	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50
ELEN FLOWERS	4,511.25	5,321.25	1,393.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	175.00	180.00	0.00	0.00	11,581.25
EQUIFLOR CORP	1,614.00	1,055.00	640.00	1,019.20	368.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,975.00	0.00	0.00	6,671.20
ESPRIT MIAMI INC	131,783.00	77,658.30	13,689.00	49,199.90	45,398.00	23,598.30	13,561.20	18,708.20	15,960.60	15,940.70	21,114.70	432,924.00	
EXCELLENT FLOWERS INC	95	0	0	9	0	8	6,311.22	5	5	4	5	5	48
FARM FRESH FLOWER	11,042.50	13,194.50	16,578.20	20,081.20	30,268.70	20,130.00	27,888.50	59,674.70	45,882.50	19,850.00	21,227.20	291,995.00	
FLORECO INC	0	0	6,177.00	5	5	5	0	0	4	1	0	5	29
FLOWER PARADISE	360.00	0.00	0.00	84.00	232.50	1,965.00	1,657.00	2,355.50	4,006.00	5,330.00	180.00	2,867.00	19,037.00
FLOWER VALLEY DEVELOPMENT	168.00	52.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	220.00
FLOWERBUYER EUROPE S.A.R.L.	6,836.25	7,014.50	3,237.00	9,001.50	7,362.16	4,452.50	3,091.00	3,372.00	4,364.75	3,716.02	2,825.00	2,930.00	58,202.60
FRESSKO	0.00	405.00	0.00	153.75	212.50	552.50	380.50	875.00	198.75	192.00	0.00	0.00	2,970.00
GANTE TRADING CORP.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	117.50	60.00	57.50	0.00	235.00
IMPEX GROUP	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,098.50	1,098.50
J Y K FLORAL	0.00	285.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	286.25
LUXUS LLC LUXUS	150.00	210.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	360.00
MARTONIO INC.	1,800.00	3,096.00	1,944.00	2,952.00	1,512.00	1,440.00	1,296.00	1,296.00	1,152.00	1,296.00	1,728.00	2,880.00	22,392.00
MEYOZHET	0.00	285.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	285.00
TAITA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TANGO CHARLOTTE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
THE AMERICAN CLOCK c/o CFS, LLC	32,622.10	40,232.00	23,471.20	26,324.60	24,326.50	17,378.80	15,678.60	22,063.40	20,214.10	38,394.80	30,208.90	20,858.80	311,774.00
VICTORIA FLORIS	1	1	4	0	0	5	0	8	2	2	9	6	20
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	112.00
	14,346.90	443.00	325.50	4,212.77	5,013.26	5	1,367.88	2,113.91	5,198.18	3,273.30	2,368.13	0.00	50,717.40
	0.00	1,150.00	0.00	0.00	182.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,332.00
													1,545,060.00
													23

Las cuentas por ingresos locales, Nacionales, Empleados contabilizadas, equivalen a las ventas que se realizaron a nuestro cliente de flor Nacional entre estos a los empleados de la finca.

La empresa durante este periodo se dedicó también a la producción de papas, es por eso que se registra una cuenta por venta de este producto.

El monto de créditos de flor de exportación es del 3.43% del total de ventas exportables, en esta cuenta se registran la flor que ha sido devuelta o dada de baja por el cliente.

5.2 Análisis de otros Ingresos

Otros Ingresos	
Vta. Activos Fijos	8,163.04
Intereses Ganados	29.87
Otros Ingresos Descptos. en Rol	3,876.94
Otros Ingresos	57,333.62
total	69,403.47

En los ingresos por venta de Activo fijo esta la plusvalía que se generó en la venta de las 8.5 hectáreas de terreno por un valor de 100.000.00 valor en libros 91,836.96 diferencia 8,163.04

Los intereses ganados son los valores que se han generado en las diferentes cuentas de ahorros: cuenta cooperativa 23 de julio y cta. banco pichincha ahorros periodo 2014.

Otros ingresos rol, este rubro exponen los valores que se descuentan al personal por pérdida o consumos que paga la empresa como celulares o herramientas de trabajo.

Otros ingresos en esta cuenta se registran los valores acreditados por concepto de Certificados de Abono Tributario a los cuales la empresa tiene derecho por las exportaciones a Estados Unidos después de la finalización del ATPDEA.

6. Análisis de Egresos

Costos de Ventas	1,410,369.91	78.69%
Costos Administración y Vta.	228,769.00	12.76%
Gastos Financieros	30,120.81	1.68%
otros	12,807.78	0.71%
depreciaciones	110,197.92	6.15%
Vista hermosa	8.92	0.0005%
Total	1,792,274.34	100.00%

De los costos totales generados el 78.69% corresponde al costo de ventas un 12.76% al costo de administración y ventas o costo operativo y el 6.15% a depreciaciones de los bienes utilizados para la producción y comercialización de las rosas.

6.1 Análisis del costo de ventas.

Costos de Cultivo	838,595.60	59.46%
Costos de Pos cosecha	400,009.09	28.36%
Mano de obra Auxiliares	48,625.35	3.45%
Costos Indirectos	123,139.87	8.73%
Total	1,410,369.91	100.00%

El rubro principal dentro del costos de ventas es el de cultivo con el 59.46% . Y a su vez la mano de obra en el cultivo representa el 35.19% lo que indica que este rubro es el costo más alto en el proceso de producción. Seguido por el costo de Pos cosecha con el 28.36% con un índice de influencia en mano de obra de 16.94% sobre el costo de ventas total.

Mano de obra Cultivo	496259.79	35.19%
Mano de obra pos cosecha	238897.37	16.94%

6.2 Análisis del Costo operativo

Los sueldos de la parte administrativa y de ventas representa el 63.45% del total del costo operativo y el 8.10% del costo total de ventas.

Detalle	valor	% parcial	% total
sueldos Administración y ventas	145,147.45	63.45%	8.10%
Gastos Administración y ventas	83,621.55	36.55%	4.67%
Total	228,769.00	100.00%	12.76%

Los gastos de administración y ventas representan el 36.55% del costo operativo y el 4.67% del costo de ventas 2014, a continuación se detalla todos los gastos incluidos en esta cuenta.

Detalle	valor
Adm. LUZ ELECTRICA	1,519.67
Adm. AGUA	378.00
Adm. TELEFONO	1,016.10
Adm. TELEFONIA CELULAR	3,209.89
Adm. INTERNET	3,120.00
Adm. ATENCION MEDICA - MEDICINA	74.28
Adm. SEGUROS GENERALES	935.27
Adm. SUMINISTROS Y MATERIALES	1,151.50
Adm. MANTENIMIENTO	3,243.17
Adm. COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	302.15
Adm. TRANSPORTE	7,089.45
Adm. VIGILANCIA	33,014.05
Adm. RECONOCIMIENTOS Y AGAZAJOS	381.43
Adm. Impuestos y Contribuciones	6,950.01
Adm. Otros Gastos	1,533.06
Vtas. ARRIENDO	1,394.14
Vtas. INTERNET	598.27
Vtas. SUMINISTROS Y MATERIALES	45.00

Vtas. MANTENIMIENTO	3,894.82
Vtas. COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	246.43
Vtas. TRANSPORTE	11,790.39
Vtas. TRAMITES ADUANEROS	1,734.47
Subtotal	83,621.55
Adm. Depreciaciones	18,839.16
Total	102,460.71

En el rubro otros gastos están constando los valores pagados por concepto de copias, arreglos de impresoras, transportes ocasionales de empleados etc.

6.3 Análisis de gastos Financieros

Detalle	valor
Intereses y Comisiones Bancarios	22,583.58
Gastos de Mantenimiento de Ctas	1.50
Gastos en transferencias	568.90
Otros Gastos Financieros	6,966.83
Total	30,120.81

Los gastos financieros representan el costo por las operaciones bancarias, en las cuentas de los diferentes bancos que maneje Rosamont. Estos incluyen intereses por mora, intereses por sobregiros, costos en transferencias, emisión de chequeras, comisión por cheques en cámara, entre otros.

6.4 Análisis de otros gastos.

La cuenta otros gastos representa el 0.71% es decir menos del 1% del costo total de ventas

A continuación se detalle las subcuentas que componen este rubro.

Detalle	valor	%
Iva que se Carga al Gasto	9.72	0.001%
Gastos no Deducibles	7009.75	0.39%
Perdida en activos	5781.59	0.32%
Total	12801.06	0.71%

6.5 Análisis Depreciaciones

El monto representa el gasto generado por las depreciaciones de Activos bajo NIIF en el año 2014 valor que asciende a 110,197.92 que representa el 6.15% del costo total de ventas.

6.6 Resumen de Estado de Pérdidas y Ganancias

Detalle	valor
Ingresos totales	1,629,132.12
Egresos sin depreciaciones	1,682,076.42
saldo neto	-52,944.30
Depreciaciones	110,197.92
Resultado 2014	-163,142.22

En el año 2014 la empresa tiene un déficit importante del 3.14% ya que no alcanzo a cubrir los costos operativos del giro del negocio. Esto se debe principalmente a que las producción ha bajado debido al mal estado de plásticos de los invernaderos, otro aspecto que afectado el cierre del mercado Ruso donde se exportaba cierta parte de la producción.

6.7 Proyecciones 2015

Para el año 2015 se prevé una contracción del mercado Ruso y una sobreoferta de flor en los mercados Europeo y americano. El gobierno nacional ha otorgado al sector floricultor varias ayudas como son la eliminación del anticipo del impuesto a la renta, la devolución del 6,9% de todas las exportaciones a Estados Unidos y recientemente mediante Draw back el 5% de todas las exportaciones que no sean a los Estados Unidos. De esta manera se está reconociendo implícitamente que la situación del mercado de flores, por la caída del mercado ruso puede tener un fuerte impacto en los precios de exportación. Ante esta situación en la compañía se está considerando la eliminación de todas las variedades destinadas a Rusia y su reemplazo con variedades de alta productividad y fundamentalmente para el mercado americano.

Es así que ante la difícil situación que probablemente se nos avecina, el recorte sostenido de gasto y cambios varietales son una opción.

También se está considerando la búsqueda de un crédito bancario a largo plazo que al menos reemplace los créditos de corto plazo que se mantienen en la empresa. Hay que resaltar que la compañía no tiene activos prendados para sus deudas actuales.

No está por demás indicar a los señores accionistas que ante una situación de crisis del sector como la que estamos viviendo es prudente buscar mantener la liquidez necesaria para mantener la operación a la espera de que la situación interna y externa del sector mejore y nos permita consolidar a la empresa en un sector de mercado confiable y que al momento es solamente Estados Unidos nuestro mercado natural.

Atentamente

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Alex Bustos Guerra', written over a horizontal line.

Ing. Alex Bustos Guerra

Gerente General Rosamont. S.A

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Mireya Cuásquer', written over a horizontal line.

Ing. Mireya Cuásquer.

Contadora General Rosamont S.A