

INFORME DE GERENCIA GENERAL
Florícola Sunsetvalley Flowers CIA. LTDA.
al 31-12-2019

I. Antecedentes:

El año 2019 fue marcado por las huelgas de Octubre que impactaron nuestras entregas diarias durante alrededor de 10 días e influyó en nuestro resultado final.

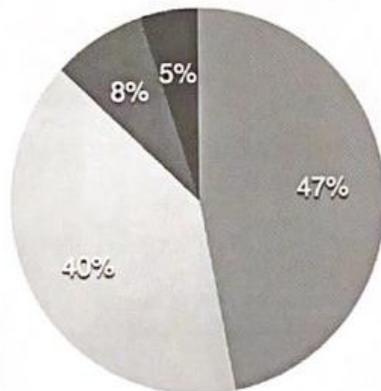
Nuestras ventas netas alcanzaron un nivel de \$1.457 millones de USD, con una pérdida de \$32.5 miles de USD.

II. Principales Mercados

Nuestras ventas están divididas en la siguiente manera:

Nuestro principal mercado sigue siendo los EEUU de America con un total del 47% del total de las ventas en USD

● Norte America ● Rusia ● Sud America ● Otros



El Mercado Ruso represento en este año el 40%

Sudamerica representa el 8% y el resto de mundo el 5%

III. Análisis Financiero

Análisis del Balance General

Financiamiento de los Activos:
Se encuentran financiados en un 24% por recursos propios, mientras que el restante % son de recursos ajenos (proveedores + acreedores).

Composición de los Activos: 49% corresponde a Activos Corrientes y 51% a Activos Fijos.

Composición de los Pasivos: El 60% son pasivos de corto plazo; 16% son pasivos a Largo Plazo. (Comparados con el total del Pasivo + Patrimonio)

Composición del Patrimonio: 17% de reservas que bien podrían ser capitalizadas.

Análisis del Estado de Resultados

Margen Bruto: 30%; lo que significa que el 70% de las ventas se van en costos.

EBITDA: es del 8%.

Perdida del Periodo: es del -2%.

Análisis por Ratios

Perdida de Ventas: 8% en relación al año 2018.

IV. Conclusiones:

La huelgas del mes de Octubre en conjunto con la subida de precios que venimos experimentando desde hace 10 años, impactaron las operaciones y por ende la utilidad de la compañía.

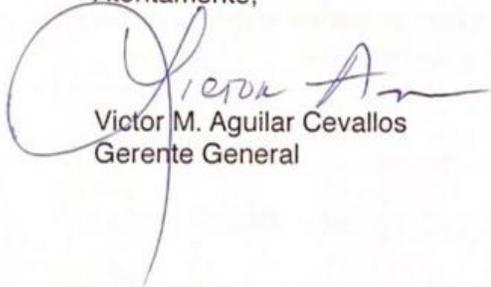
La empresa arrojo una pérdida de 32 mil USD.

La liquidez de la empresa esta intacta, no mantenemos obligaciones con instituciones financieras y vamos cancelando nuestra obligaciones a corto y a largo plazo puntualmente.

Al 31-12-2020 hemos realizado una renovación de cultivo de alrededor del 60%, lo que nos garantiza la productividad de nuestros activos a futuro.

En cuanto al area comercial seguimos con la apertura de cuentas en varios canales que van desde la floristería hasta el Mayorista.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Victor M. Aguilar Cevallos". The signature is stylized and written over the printed name and title.

Victor M. Aguilar Cevallos
Gerente General

Informe de Gerencia 2019

Cuadro de Resultados (miles de USD)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Ventas	1,571	1,229	1,377	1,364	1,582	1,458						
Costo de Ventas	978	883	854	874	986	1,022						
MARGEN BRUTO	593	346	523	491	596	436	62%	72%	62%	64%	62%	70%
Gastos Administrativos y de Ventas	380	325	302	356	373	323	24%	26%	22%	26%	24%	22%
EBITDA	213	21	221	135	223	112	14%	2%	16%	10%	14%	8%
Depreciación y Amortización	130	128	130	151	150	133	8%	10%	9%	11%	9%	9%
EBIT	83	-107	91	-16	73	-21	5%	-9%	7%	-1%	5%	-1%
Gastos Financieros e Intereses	5	6	9	9	29	8	0%	0%	1%	1%	2%	1%
Gastos No Operacionales	61	14	77	28	15	29	4%	1%	6%	2%	1%	2%
Otros Ingresos	14	17	21	23	25	25	1%	1%	2%	2%	2%	2%
EBT	32	-110	26	-30	53	-32	2%	-9%	2%	-2%	3%	-2%
Participación de Trabajadores	5	\$0	4	0	8	0	0%	0%	0%	0%	1%	0%
Impuestos	11	\$1	10	11	11	0	0.7%	0.1%	0.7%	0.8%	0.7%	0.0%
BENEFICIO NETO	16	-110	13	-41	35	-32	1%	-9%	1%	-3%	2%	-2%

Balance General (miles de USD)

ACTIVOS	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Activo Corriente												
Caja y Bancos	21	19	20	36	22	7	2%	2%	2%	4%	2%	1%
Cuentas x Cobrar Clientes	192	193	179	187	220	266	20%	19%	20%	20%	23%	29%
Otras Cuentas por Cobrar	317	298	229	169	161	149	32%	30%	26%	18%	17%	16%
Inventarios	40	34	7	26	28	28	4%	3%	1%	3%	3%	3%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	570	543	436	418	431	450	58%	54%	49%	45%	45%	49%
Activo Fijo												
Propiedades y Equipos (neto)	161	184	160	127	135	108	16%	18%	18%	14%	14%	12%
Activos Biológicos	255	272	286	386	381	359	26%	27%	32%	41%	40%	39%
Otros Activos Diferidos							0%	0%	0%	0%	0%	0%
TOTAL ACTIVO FIJO	416	456	446	513	516	467	42%	46%	51%	55%	55%	51%
TOTAL ACTIVOS	986	1,000	882	930	947	917	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Pasivo												
Pasivo Corriente												
Cuentas x Pagar	162	241	127	201	219	272	16%	24%	14%	22%	23%	30%
Obligaciones Patronales	281	106	201	241	235	270	28%	11%	23%	26%	25%	29%
Impuesto por Pagar	10	42	2	17	33	5	1%	4%	0%	2%	3%	1%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	453	389	330	458	487	547	46%	39%	37%	49%	51%	60%
Pasivo Largo Plazo												
Obligaciones a Largo Plazo	175	361	290	251	204	147	18%	36%	33%	27%	22%	16%
TOTAL PASIVOS LP	175	361	290	251	204	147	18%	36%	33%	27%	22%	16%
TOTAL PASIVO	628	750	620	709	691	694	64%	75%	70%	76%	73%	76%
Patrimonio												
Capital Social	64	64	64	64	64	64	7%	6%	7%	7%	7%	7%
Reservas Netas	296	185	198	157	191	158	30%	19%	22%	17%	20%	17%
TOTAL PATRIMONIO	360	250	262	221	256	223	36%	25%	30%	24%	27%	24%
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	988	1,000	882	930	947	917	100%	100%	100%	100%	100%	100%