

INFORME DE GERENCIA EJERCICIO ECONOMICO 2015

A los accionistas de FLORVALSA-FLORES VALAREZO S.A.:

1. Cumplimiento de objetivos

Los objetivos alcanzados en el año 2015 han sido cumplidos en base a su planificación a lo cual les puedo mencionar como los principales los siguientes:

- Hemos realizado los cambios de variedades en la cantidad de 12.000 plantas, sembrando variedades de primer orden y con el objetivo de ingresar a nuevos mercados. De esta forma cada una de las variedades han sido negociadas con sus respectivas regalías a un plazo racional según los flujos de caja y prácticamente se han cancelado las regalías de las siembras del año 2015.
- Hemos estado en la búsqueda de nuevos clientes, tenemos abierto el mercado de Kuwait por la situación de una variedad en particular que no entra en el mercado actual de EEUU, adicional este nicho nos ha funcionado como un cliente emergente a situaciones extremas de venta en EEUU. Seguimos como nuestro principal mercado EEUU, el cliente principal nuestro ha dado las facilidades y pagos para mantener esta buena relación y se ha cumplido los compromisos adquiridos dándonos un buen puntaje de cumplimiento en el año 2015. Continuamos en la búsqueda de nuevos clientes pero la situación inestable del mercado nos obliga a mantener nuestro cliente principal como prioridad y tener algunos pequeños, esperemos en el año 2016 que se estabilice para poder buscar otros países y así no estar sujetos a un mercado en particular.
- En lo que se refiere a los permisos municipales y fiscales, en la parte de los permisos municipales cumplimos con la renovación del LUAE en la que se incluye el permiso de bomberos y estamos en los últimos pasos de que nos entreguen la Licencia Ambiental, en lo que respecta a permisos de exportaciones, esto es Agrocalidad seguimos cumpliendo con la nueva norma que le llaman protocolos de trips y ácaros, con la SENAE nos encontramos al día en permisos de exportación y liquidaciones de DAEs y que han sido fundamentales para recibir los CATs que han servido para cancelar a proveedores, con el Ministerio de Relaciones Laborales se han presentado las liquidaciones de los empleados que han renunciado (3) y se han formalizado todos los contratos de trabajo (3), con el SRI hemos estado al día con cada uno de las declaraciones y anexos



respectivos hasta diciembre del 2015, con la Superintendencia de Compañías se han presentado los informes de auditoría y el pago del impuesto respectivo, con el IESS nos encontramos al día en el pago de planillas normales, préstamos del personal y pagos de fondos de reserva de los trabajadores que decidieron acogerse. En lo que se refiere a las planillas de Luz, agua potable, agua de riego y teléfonos considerados como servicios básicos estamos al día con cada Institución.

- Hemos renovado nuevamente los certificados internacionales para un mejor ingreso al mercado externo, tenemos actualmente los certificados Rainforest y FLORECUADOR como garantía de cumplimiento de las leyes y regulaciones nacionales e internacionales y como requisito fundamental de los clientes.
- Sobre la situación con el IESS de la deuda adquirida, hemos aplicado la ley de incentivos Público Privada en lo que se refiere a la remisión de intereses y recargos, la misma nos permite cancelar la deuda total sin intereses y multas, la liquidación de la misma nos entregarán en los próximos días y por esta razón estamos aplicando a un préstamo al Banco Pichincha para poder cancelar dicha deuda y así dejar a la Empresa en base a una deuda real y poder planificar de mejor forma la realidad de flujo de caja.
- Con referencia a la producción, se redujo en un 4% con relación al año 2014 por un problema de fertilización en los meses de septiembre, octubre y noviembre, esto no generó a que las exportaciones en número de tallos sea casi igual al año 2014, pero por la situación del mercado internacional no logramos mejorar los ingresos, así se ha mantenido las exportaciones en la misma relación pero con menor precio promedio que influyó en los ingresos.
- En lo que se refiere al cumplimiento de cobranzas, hemos decidido concretarnos con los clientes permanentes, los nuevos estamos en un proceso de asegurarnos pagos con referencias y garantías, de este tipo de clientes pero es muy bajo comparado con los clientes tradicionales logrando una recuperación del 99,46%, hemos tenido un 0,54% de créditos por flor mala o ajustes de precios sobre las ventas.
- Adicional en este año 2015 logramos cambiar los plásticos de toda la finca, sólo quedarían pendientes los plásticos del bloque 7 y 8 que debido a su vencimiento de vida se los realizará a mediados del año 2016.



2. Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General de Socios

La administración de la empresa, cumple totalmente las disposiciones de la Junta General de Accionistas, la primera como establece la Ley de Compañías que es la continuación de la Empresa y generar todos los mecanismos necesarios para seguir en el proceso de consolidación. La segunda disposición que es la de mantener la finca, se han dado los pasos necesarios para poder continuar con los cambios según lo establecido en el programa respectivo y la continuación del trámite con el IESS que ha sido lenta pero asegurando que no afecte al desenvolvimiento de las actividades.

3. Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio económico

Según lo planificado para el año 2015, las fechas importantes de producción y ventas se consiguieron los objetivos establecidos, es así que el primer objetivo fué la fecha de San Valentín para poder recuperar un poco de flujo de caja y seguir con las adecuaciones necesarias y en especial con los cambios de plástico. Adicionalmente la fecha de madres también fue muy positivo en términos monetarios y productivos con un bajón que nos afectó por el ataque de vellosos en los bloques 6 y 7 que esto nos hubiera ayudado a superar la temporada de madres del año 2014, en los dos siguientes trimestres se mantuvieron los programas de producción logrando que la temporada de navidad sea muy beneficiosa para la Empresa, adicional por el cual no logramos pasar la producción del año 2014 fue la situación lamentable de la fertilización dada por el proveedor que fué de mala calidad y esto llevó a tener un septiembre, octubre y noviembre más bajo de lo presupuestado. Al momento de corregir dicho evento logramos recuperar el ritmo de la finca y esperemos en este año 2016 dar mejores resultados a los alcanzados en el año 2014 y 2015.

4. Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio

Dentro de la situación financiera, podemos mencionar que hemos dado el ajuste a ciertos asientos contables que arrastrábamos de los años anteriores, así mismo hemos ido filtrando que todos los proveedores nos entreguen las facturas debidamente legales y así poder tener los gastos deducibles lo menos posible.

Cabe mencionar que hemos cumplido con las regulaciones de la Superintendencia de Compañías, hemos realizado una auditoría externa y así cumplir con lo estipulado en las leyes y para beneficio de los accionistas un informe que nos da pautas de cómo se encuentra la Empresa. Según el informe presentado por el auditor externo nos encontramos en una posición estable, hemos cumplido con las normas contables y en general que estamos en un proceso de afianzamiento de la Empresa. Como Uds. podrán ver los balances adjuntos muestran cada uno de forma clara y sencilla los resultados alcanzados,



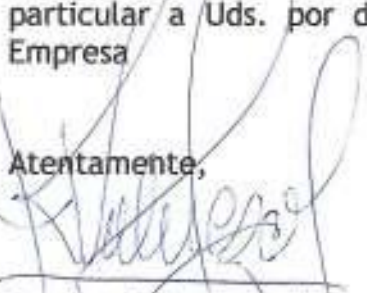
así mismo gracias a la asesoría externa nos recomiendan el realizar las provisiones necesarias con el contrato establecido con el IESS y que se ha terminado en su parte legal y que la implementación llegue a su fin en el año 2015 y que está determinado como un pasivo contingente como provisión a hechos futuros. En lo que se refiere a los activos y pasivos las mismas ingresaron al sistema contable con el respaldo respectivo para no tener ningún problema legal o tributario. De esta forma incorporamos y dejamos claramente la realidad de la Empresa y en el futuro solicitar al organismo de control el incremento de capital según lo establecido como política general. (Anexo 1 Balance General 2014 Super. Cias.)

En lo que se refiere al Estado de Resultados (anexo 2 Super Cias.) podemos mencionar de forma especial que los gastos seguimos en términos bajos para el sector, mantenemos casi igual al año 2014 y de esta forma podemos decir que a pesar de los cambios efectuados en la finca con un verano intenso podemos mencionar que entregamos utilidades a nuestros trabajadores, en especial un agradecimiento a ellos quienes han sido parte fundamental para el cumplimiento, progreso y continuidad de este trabajo.

Adicionalmente hemos cumplido con las normas y leyes establecidas en las diferentes áreas, esto es en el ambiental, social, tributario, societario y legal que nos ha permitido tener la tranquilidad en el trabajo.

Para el año 2016 seguiremos realizando las adecuaciones necesarias en el cambio de variedades, se mantendrá el mantenimiento de la finca ya que las inversiones grandes ya se realizaron casi en su totalidad, mantendremos las mismas políticas y principios que nos ha llevado al sitio que estamos, con este breve resumen podemos dejar constancia y un agradecimiento en especial a nuestra gente y en particular a Uds. por darme la confianza en seguir al mando de esta gran Empresa

Atentamente,



Ramiro Valarezo Rubíanes
GERENTE-GENERAL
FLORVALSA-FLORES VALAREZO S.A

Quito, 5 de abril/2016