

INFORME DE GERENCIA

Señores Socios.

Para Flores Santa Mónica Ñanta Cía Ltda el período 2012, ha sido estable. Las ventas del año fueron de USD 2.152.225. El Valentín fue de USD 605.315. Se mantuvo un precio promedio del año de 0.38 centavos por tallo vendido. Hay que acotar que este precio fue alto, debido a que el precio de venta en el segundo semestre fue de 0,36 centavos promedio por tallo vendido, debido a las órdenes fijas, principalmente para el mercado ruso.

El decrecimiento en ventas fue del 1.70 % con relación al año 2011.

	2009	2010	2011
ENERO	205,936	192,281	167,381
FEBRERO	425,830	413,035	243,043
MARZO	155,770	189,159	180,026
ABRIL	160,820	172,890	156,038
MAYO	176,911	193,826	203,138
JUNIO	137,354	156,698	156,383
JULIO	118,666	116,446	127,769
AGOSTO	100,679	142,428	180,631
SEPTIEMBRE	113,586	137,471	184,010
OCTUBRE	105,871	143,533	204,300
NOVIEMBRE	111,302	159,410	163,624
DICIEMBRE	161,328	172,742	186,293
	-----	-----	-----
	1,974,055	2,189,919	2,152,636
Indice de Crecimiento/Decrecimiento	10.64%	10.94%	-1.70%

En lo que respecta a los principales costos de la empresa; se encuentra la mano de obra del personal de plantación que es de USD 705.795 equivalente al 32.79% de los ingresos. El sueldo promedio del año fue de USD 292, a lo cual se le debe incluir los respectivos beneficios sociales. Los insumos de la empresa oscilan en USD 480.365 que equivale al 22.32%. Los costos indirectos son USD 496.770 (incluye USD 384.846 de depreciaciones) equivalente al 23.08 %

Esto nos ha permitido mantener un margen de contribución del 21.81%, el cual es un índice muy aceptable para el sector. Es muy difícil para el sector poder competir en el mercado exterior en lo que respecta a precios de venta. No es posible subirle al tallo un 10% o 20%, ya que el producto se volvería caro para la demanda.

A continuación presentamos el costo por tallo generado en el año 2012.

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>COSTO</u>	<u>TALLOS EXPORTADOS</u>	<u>COSTO TALLO</u>
Materia Prima	480.365	5.646.544	0.08
Mano de Obra	705.795	5.646.544	0.13
Costos Indirectos	111.923	5.646.544	0.02
Depreciaciones y Amortizaciones	384.846	5.646.544	0.07
Gastos de Venta y Administración	553.271	5.646.544	0.10
Gastos Financieros	55.554	5.646.544	0.01
Otros	110.099	5.646.544	0.02
	-----		-----
	2.401.853		0.43
	=====		=====

Es necesario recalcar que el costo sin incluir depreciaciones y amortizaciones es de 0.36 centavos.

En lo que respecta a las obligaciones bancarias, durante el año 2012 se canceló la cantidad de USD 221.658 (USD 175.103 de capital y USD 46.555 de intereses). Además aprovechando las garantías en demasía que tenemos entregado a la Corporación Financiera Nacional, se está tramitando un préstamo de USD 100.645, para la ampliación de una hectárea y media.

A la fecha, con los fondos del Valentín del año 2013, se ha procedido a cancelar el dividendo de abril y un abono de USD 20.000 al dividendo de noviembre. El valor cancelado es de USD 124.580 (USD 110.563 de capital y USD 14.017 de intereses).

La deuda con la Corporación Financiera Nacional a junio del 2013 es de USD 274.348 cuyos vencimientos son de la siguiente manera:

<u>Año</u>	<u>Valor</u> <u>US \$</u>
2013	53.587
2014	147.174
2015	73.587

	274.348
	=====

En lo que respecta a las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y Servicio de Rentas Internas la empresa se encuentra al día.

1. Indicadores de liquidez.

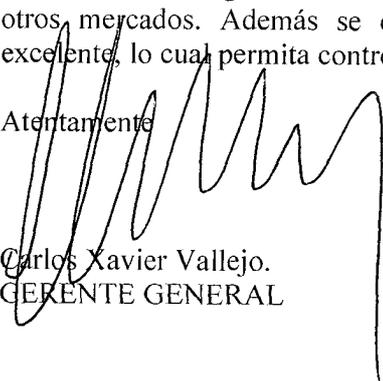
RAZON	INDICE
• Capital de Trabajo	(377.169)
• Razón corriente.	0.48
• Ebitad	249.948

2. Indicadores de rendimiento

RAZON	INDICE
• Margen Bruto	21.81 %
• Margen Operacional	(8.79) %
• Margen Neto	(9.74) %

Para el año 2013 la política es producir un pico en Valentín y mantener una producción estándar para cumplir con las órdenes fijas en los restantes meses, principalmente del mercado ruso. Debemos lograr mantener una relación del 45% para mercado ruso y 55% distribuido a otros mercados. Además se debe mantener una plantación con un estado fitosanitario excelente, lo cual permita controlar enfermedades como botritis, peronóspera entre otras.

Atentamente


Carlos Xavier Vallejo.
GERENTE GENERAL