

FLORES SANTA MONICA ÑANTA CIA LTDA

INFORME DE GERENCIA

AÑO 2014

Flores Santa Mónica Ñanta Cía Ltda. el período 2014, ha mantenido excelentes parámetros en el área comercial y productiva. Se han generado utilidades y se mantienen al día las principales obligaciones con las entidades financieras, de rentas y de seguridad social. Se generó una utilidad de USD 35.236 Se han destinado como participación trabajadores USD 5319 e impuesto a la renta USD 25.618

El crecimiento en ventas durante el año 2014 fue del 7.12 % con relación al año 2013. Se exportaron 5.918.769 tallos con un precio promedio de 0.44 centavos. El Valentín del año 2014 fue de USD 746.892. A continuación efectuamos un análisis de los últimos tres años:

	2012	2013	2014
ENERO	167,381	242,121	296,908
FEBRERO	243,043	402,096	449,983
MARZO	180,026	201,700	162,776
ABRIL	156,038	173,535	209,279
MAYO	203,138	199,033	231,100
JUNIO	156,383	148,009	139,851
JULIO	127,769	127,471	141,956
AGOSTO	180,631	146,643	182,034
SEPTIEMBRE	184,010	141,835	171,089
OCTUBRE	204,300	183,046	193,046
NOVIEMBRE	163,624	177,328	170,689
DICIEMBRE	186,293	193,806	154,177
	-----	-----	-----
	2,152,636	2,336,627	2,502,889
Indice de Crecimiento/Decrecimiento	10.94%	8.55%	7.12%

A continuación mostramos los principales índices financieros durante el año 2014.

1. Indicadores de liquidez.

RAZON	INDICE
• Capital de Trabajo	(392.133)
• Razón corriente.	0.54
• Ebitad	467.015

2. Indicadores de apalancamiento

RAZON	INDICE
• Apalancamiento total	0.80
• Apalancamiento a corto plazo	0.44
• Apalancamiento financiero	0.07

3. Indicadores de actividad

RAZON	INDICE
• Periodo Promedio de Cobro	29 días
• Rotación de Activos fijos	1.04
• Rotación de Activos totales	0.90

4. Indicadores de rendimiento

RAZON	INDICE
• Margen Bruto	28.14 %
• Margen Neto	0.00 %

Estos excelentes parámetros, nos ha permitido estar al día, con todas las obligaciones financieras, tributarias y laborales. Se ha optimizado en la compra de insumos y el incremento salarial del gobierno ha sido suplido con eficiencia en sus puestos de trabajo.

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 800.019 equivalente al 30.75 % de los ingresos. El sueldo promedio del año fue de USD 340, a lo cual se le debe incluir los respectivos beneficios sociales. Los insumos de la empresa oscilan en USD 502.460 que equivale al 19.31 %. Los costos indirectos son USD 571.094 (incluye USD 403.144 de depreciaciones) equivalente al 21.95 %

Esto nos ha permitido mantener un margen de contribución del 28 %, el cual es un índice muy aceptable para el sector.

Además se encuentran los sueldos de ventas y administración por un monto de USD 430.934 que equivale al 16.56 % y otros gastos de venta, administrativos, y financieros en USD 296.906 equivalentes al 11.44 %

A continuación presentamos el costo por tallo generado en el año 2014.

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>COSTO</u>	<u>TALLOS</u> <u>EXPORTADOS</u>	<u>COSTO</u> <u>TALLO</u>
Materia Prima	502.460	5.918.769	0.08
Mano de Obra	800.019	5.918.769	0.14
Costos Indirectos	167.949	5.918.769	0.03
Depreciaciones y Amortizaciones	403.145	5.918.769	0.07
Gastos Personal Administrativo	430.934	5.918.769	0.07
Otros Gastos Administrativos	268.272	5.918.769	0.05
Gastos Financieros	28.634	5.918.769	0.00
	-----		-----
	2.601.413		0.44
	=====		=====

Es necesario recalcar que el costo sin incluir depreciaciones y amortizaciones es de 0.37 centavos.

Otro aspecto positivo ha sido el fiel cumplimiento de las obligaciones bancarias con la Corporación Financiera Nacional, cuyos dividendos de abril y octubre fueron cancelados oportunamente. El valor cancelado durante el año 2014 fue de USD 158.044 y en el año 2015 es de USD 54.142. La diferencia del dividendo de abril del 2015 está

totalmente financiada con la compensación del abono tributario por las exportaciones a los Estados Unidos de Norteamérica y drawback por las exportaciones a otros mercados. La deuda con la Corporación Financiera Nacional a abril del 2015 es de USD 164.384 cuyos vencimientos son de la siguiente manera:

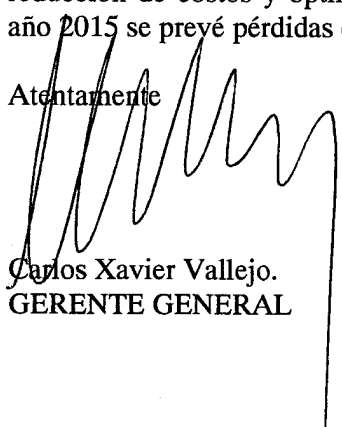
<u>Año</u>	<u>Valor</u> <u>US \$</u>
2015	59.837
2016	37.620
2017	34.849
2018	32.078

	164.384
	=====

En lo que va del año 2015, el escenario es muy difícil. La caída del mercado ruso desde el mes de octubre del 2014, ha ocasionado una baja en las ventas. Durante el primer trimestre se ha alcanzado el valor de USD 769.876. Con relación al año 2014 existe un decrecimiento del 15,37%. El precio promedio de venta, en el mejor de los casos llegará a los 0,30 centavos en el año

De acuerdo a las expectativas internacionales, se prevé una crisis de dos a tres años de la economía rusa y global, lo que ocasionará que estos próximos años la empresa se mantenga expectante. Se ha tomado la decisión de no realizar inversiones adicionales y reducción de costos y optimizar la productividad. De acuerdo al presupuesto para el año 2015 se prevé pérdidas operacionales.

Atentamente



Carlos Xavier Vallejo.
GERENTE GENERAL