

FLORES SANTA MONICA ÑANTA CIA LTDA

INFORME DE GERENCIA

AÑO 2015

Flores Santa Mónica Ñanta Cía. Ltda.; en el período 2015, a pesar de las dificultades de mercado externo se mantuvo al día en sus obligaciones con proveedores, entidades financieras, de rentas y de seguridad social. Se generó una pérdida operacional de USD 146.093

El decrecimiento en ventas durante el año 2015 fue del -18.69 % con relación al año 2014. Se exportaron 6.287.079 tallos con un precio promedio de 0.32 centavos. El Valentín del año 2015 fue de USD 631.481. A continuación efectuamos un análisis de los últimos cuatros años:

	2012	2013	2014	2014
ENERO	167,381	242,121	296,908	210,949
FEBRERO	243,043	402,096	449,983	420,532
MARZO	180,026	201,700	162,776	137,571
ABRIL	156,038	173,535	209,279	223,093
MAYO	203,138	199,033	231,100	176,982
JUNIO	156,383	148,009	139,851	119,438
JULIO	127,769	127,471	141,956	99,319
AGOSTO	180,631	146,643	182,034	89,569
SEPTIEMBRE	184,010	141,835	171,089	119,533
OCTUBRE	204,300	183,046	193,046	140,222
NOVIEMBRE	163,624	177,328	170,689	109,181
DICIEMBRE	186,293	193,806	154,177	190,565
	-----	-----	-----	-----
	2,152,636	2,336,627	2,502,889	2,036.954
Indice de Crecimiento/Decrecimiento		8.58%	7.17%	-18.69%

A continuación mostramos los principales índices financieros durante el año 2015.

1. Indicadores de liquidez.

RAZON	INDICE
• Capital de Trabajo	(258.009)
• Razón corriente.	0.59
• Ebitad	273.278

2. Indicadores de apalancamiento

RAZON	INDICE
• Apalancamiento total	0.80
• Apalancamiento a corto plazo	0.45
• Apalancamiento financiero	0.06

3. Indicadores de actividad

RAZON	INDICE
• Periodo Promedio de Cobro	41 días
• Rotación de Activos fijos	0.94
• Rotación de Activos totales	0.81

4. Indicadores de rendimiento

RAZON	INDICE
• Margen Bruto	20.70 %
• Margen Neto	-6.74 %

A pesar de la pérdida operacional la empresa ha mantenido excelentes parámetros, en lo respecta a endeudamiento, manteniendo los niveles de apalancamiento y reduciendo el nivel de obligaciones con instituciones financieras. Se ha mantenido al día, 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 742.963 equivalente al 34.30 % de los ingresos. El sueldo promedio del año fue de USD 355,77, a lo cual se le debe incluir los respectivos beneficios sociales. Los insumos de la empresa oscilan en USD 477.400 que equivale al 22.04 %. Los costos indirectos son USD 497.167 (incluye USD 397.714 de depreciaciones) equivalente al 22.95 %

Esto nos ha permitido mantener un margen de contribución del 21 %, el cual es un índice muy aceptable para el sector.

Además se encuentran los sueldos de ventas y administración por un monto de USD 394.192 que equivale al 18.20 % y otros gastos de venta, administrativos, y financieros en USD 200.367 equivalentes al 9.25 %

A continuación presentamos el costo por tallo generado en el año 2015.

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>COSTO</u>	<u>TALLOS EXPORTADOS</u>	<u>COSTO TALLO</u>
Materia Prima	477.400	6.287.079	0.08
Mano de Obra	742.963	6.287.079	0.12
Costos Indirectos	99.453	6.287.079	0.02
Depreciaciones y Amortizaciones	397.714	6.287.079	0.06
Gastos Personal Administrativo	394.192	6.287.079	0.06
Otros Gastos Administrativos	178.710	6.287.079	0.03
Gastos Financieros	21.657	6.287.079	0.00
	-----		-----
	2.312.089		0.37
	=====		=====

Es necesario recalcar que el costo sin incluir depreciaciones y amortizaciones es de 0.31 centavos.

Otro aspecto positivo ha sido el fiel cumplimiento de las obligaciones bancarias con la Corporación Financiera Nacional, cuyos dividendos fueron cancelados oportunamente. El valor cancelado durante el año 2015 fue de USD 122.896 y en el año 2016 es de

USD 116.430. Debemos indicar que el 6 de enero del 2016 se contrajo una obligación de USD 100.000, el cual ya fue cancelado en el mes de abril. La deuda con la Corporación Financiera Nacional a abril del 2016 es de USD 86.173 cuyos vencimientos son de la siguiente manera:

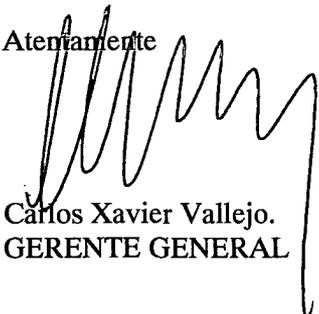
<u>Año</u>	<u>Valor</u> <u>US \$</u>
2016	18.736
2017	35.196
2018	32.241

	86.173
	=====

En lo que va del año 2016, el escenario es muy conservador. La recuperación de los mercados externos es lenta. Durante el primer trimestre se ha alcanzado el valor de USD 812.698. Con relación al año 2015 existe un crecimiento del 5.68%. El precio promedio de venta, en el mejor de los casos llegará a los 0,28 centavos en el año

Se ha tomado la decisión de no realizar inversiones adicionales mientras el flujo operativo no demuestre una liquidez. Además lamentablemente para el año 2016 no se ha definido si existan o no los beneficios tributarios a exportadores por parte del gobierno nacional. De acuerdo al presupuesto para el año 2016 se prevé pérdidas operacionales.

Atentamente



Carlos Xavier Vallejo.
GERENTE GENERAL