

FLORES SANTA MONICA ÑANTA CIA LTDA

INFORME DE GERENCIA

AÑO 2016

Flores Santa Mónica Ñanta Cía. Ltda.; en el período 2016, a pesar de las dificultades de mercado externo ha sido un año bastante fructífero. Se ha mantenido al día sus obligaciones con proveedores, entidades financieras, de rentas y de seguridad social. Se generó una utilidad neta de USD 454,79

El crecimiento en ventas durante el año 2016 fue del 17.66 % con relación al año 2015. Se exportaron 7.504.880 tallos con un precio promedio de 0.32 centavos. El Valentín del año 2016 fue de USD 634.191. A continuación efectuamos un análisis de los últimos cuatro años:

	2013	2014	2015	2016
ENERO	242,121	296,908	210,949	263,002
FEBRERO	402,096	449,983	420,532	371,189
MARZO	201,700	162,776	137,571	178,507
ABRIL	173,535	209,279	223,093	202,536
MAYO	199,033	231,100	176,982	167,293
JUNIO	148,009	139,851	119,438	149,300
JULIO	127,471	141,956	99,319	123,055
AGOSTO	146,643	182,034	89,569	154,819
SEPTIEMBRE	141,835	171,089	119,533	206,107
OCTUBRE	183,046	193,046	140,222	188,840
NOVIEMBRE	177,328	170,689	109,181	186,896
DICIEMBRE	193,806	154,177	190,565	205,077
	2,336,627	2,502,889	2,036.954	2,396.621
Indice de Crecimiento/Decrecimiento		7.17%	-18.69%	17.66%

A continuación mostramos los principales índices financieros durante el año 2016.

1. Indicadores de liquidez.

RAZON	INDICE 2015	INDICE 2016
• Capital de Trabajo	(258.009)	(11.104)
• Razón corriente.	0.59	0.98
• Ebitad	273.278	163.056

2. Indicadores de apalancamiento

RAZON	INDICE 2015	INDICE 2016
• Endeudamiento Patrimonial	0.80	0.71
• Apalancamiento a corto plazo	0.45	0.36
• Apalancamiento financiero	0.06	0.01

3. Indicadores de actividad

RAZON	INDICE 2015	INDICE 2016
• Periodo Promedio de Cobro	41 días	39 días
• Rotación de Activos fijos	0.94	1.23
• Rotación de Activos totales	0.81	0.99

4. Indicadores de rendimiento

RAZON	INDICE 2015	INDICE 2016
• Margen Bruto	20.70 %	22.10 %
• Margen Neto	-6.74 %	0.02 %

La empresa ha mantenido excelentes parámetros, en lo respecta a producción, ventas, Ha mantenido 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.

A continuación presentamos el costo por tallo generado en el año 2016.

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>COSTO</u>	<u>TALLOS EXPORTADOS</u>	<u>COSTO TALLO 2016</u>	<u>COSTO TALLO 2015</u>
Materia Prima	558.776	7.504.880	0.07	0.08
Mano de Obra	816.569	7.504.880	0.11	0.12
Costos Indirectos	229.150	7.504.880	0.03	0.02
Depreciaciones y Amortizaciones	294.936	7.504.880	0.04	0.06
Gastos Personal Administrativo	411.701	7.504.880	0.06	0.06
Otros Gastos Administrativos	249.326	7.504.880	0.03	0.03
Gastos Financieros	18.096	7.504.880	0.00	0.00
	-----		-----	-----
	2.578.554		0.34	0.37
	=====		=====	=====

Es necesario recalcar que el costo sin incluir depreciaciones y amortizaciones es de 0.30 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 2016 fue de USD 179.846. Se debe indicar que el 6 de enero del 2016 se contrajo una obligación de USD 100.000, el cual fue cancelado en el mes de abril 2016. La deuda con la Corporación Financiera Nacional a abril del 2017 es de USD 12.229 cuyos vencimientos son de la siguiente manera:

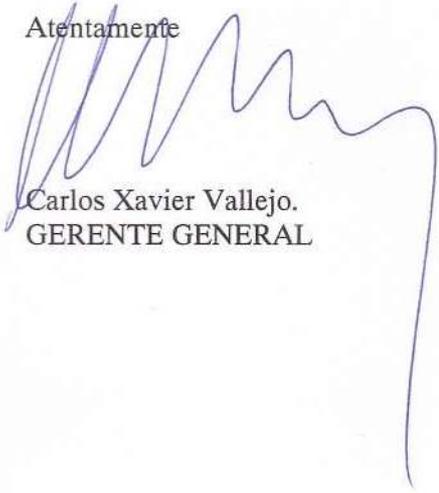
<u>Año</u>	<u>Valor US \$</u>
2018	12.229

En lo que va del año 2017, el escenario es muy alentador. Se siente una recuperación de los mercados externos. Durante el primer trimestre se ha alcanzado el valor de USD

853.645. Con relación al año 2016 existe un crecimiento del 5.04%. El precio promedio de venta del primer trimestre es de 0,42 centavos, el cual equivale a un crecimiento de 0,07 centavos con relación al primer trimestre del año 2016. Se espera mantener un precio promedio de 0,35 centavos en el año

Es necesario evaluar la situación financiera de la empresa y optimizar de mejor manera los costos fijos. Mantener un crecimiento sostenido de hectáreas productivas permitirá optimizarlos y mejorar la rentabilidad

Atentamente



Carlos Xavier Vallejo.
GERENTE GENERAL