

86476

**FLORES SANTA MONICA CIA. LTDA.
INFORME DE GERENCIA.
AÑO 2008.**

INTRODUCCIÓN.

Para Flores Santa Mónica Ñanta Cía Ltda. el período 2008, ha sido el mejor desde su constitución. Se 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.

Las ventas del año 2008 fueron de USD 2.133.317 lo que generaron una utilidad de USD 101.320. Se han destinado como participación trabajadores USD 23.128 e impuesto a la renta USD 29.744.

El Valentín del 2008 fue el mejor de todos los tiempos. Se tuvieron ingresos entre enero y febrero del USD 732.981, se vendieron 1.546.289 tallos y un precio promedio de 0.43 centavos

A pesar de estos excelentes parámetros, el primer semestre del año 2008 fue un constante incremento de precios en el área de sanidad vegetal. La subida del precio del petróleo llevo a los fertilizantes a encarecerse. De manera similar el incremento de la mano de obra en USD 30 significó un incremento del 18% en la nómina. Para contrarrestar este incremento en el segundo semestre la empresa se vio obligada a reducir el personal a 120 trabajadores.

A partir de marzo del 2008, la compañía ya no mantiene ninguna relación con Empagré Cía Ltda., una parte de los funcionarios pasaron a formar parte del rol de Flores Santa Mónica Conservando sus beneficios sociales.

Considerando el incremento de los costos la empresa se vio dificultada en poder cancelar el total del dividendo de abril y julio, razón por la cual se procedió a renovar la obligación con el Banco del Pacífico, abonando el valor de USD 170.000 (USD 112.892 de capital y USD 57.108 de intereses). Es así que con fecha 2 de julio del 2009 se reprogramó la obligación por un valor de USD 583.154,77 de capital, USD 113.072,40 de intereses normales y USD 80.169,85 de intereses reprogramados a 3 años y con dividendos anuales.

En vista de la situación de iliquidez que se mantiene en los meses de agosto y septiembre se tuvo que realizar un préstamo de USD 30.000 al Banco de Pichincha, el cual fue garantizado por el Ing. Carlos Vallejo. Además el Ing Carlos Vallejo a través del Banco de Guayaquil, obtuvo un préstamo personal por USD 30.000 y que fueron destinados para cubrir de igual manera el déficit existente.

A su vez en el mes de agosto se ingreso la solicitud para transferir las deudas del Banco del Pacífico y Banco del Pichincha a la Corporación Financiera Nacional por un monto de USD 613.154,77.

A continuación mostramos los principales índices financieros durante el año 2008.

1. Indicadores de liquidez.

RAZON	INDICE
• Capital de Trabajo	(383.569)
• Razón corriente.	0.61
• Ebitad	616.842

2. Indicadores de apalancamiento

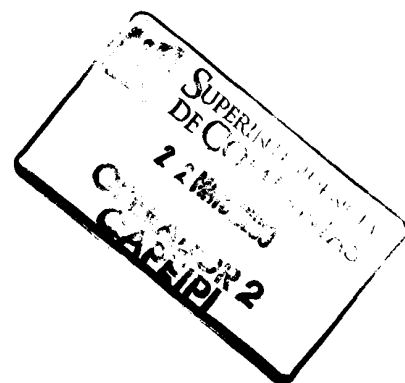
RAZON	INDICE
• Apalancamiento total	4.20
• Apalancamiento a corto plazo	2.87
• Apalancamiento financiero	2.25

3. Indicadores de actividad

RAZON	INDICE
• Rotación de cartera	9.23
• Periodo Promedio de Cobro	39 días
• Rotación de Activos fijos	1.80
• Rotación de Activos totales	1.19
• Rotación de proveedores	9.39
• Periodo Promedio de Pago	39 días

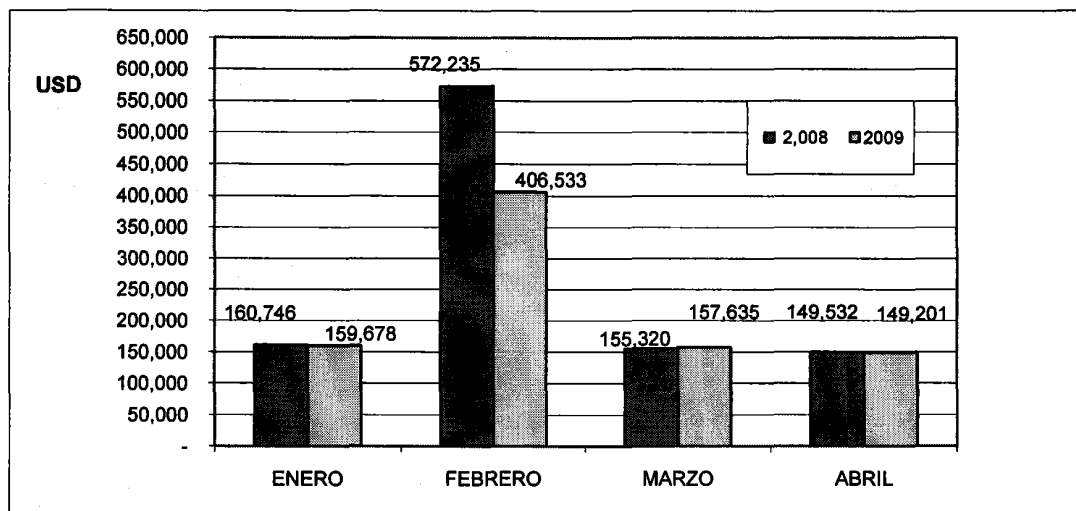
4. Indicadores de rendimiento

RAZON	INDICE
• Margen Bruto	28.77 %
• Margen Operacional	7.22 %
• Margen Neto	4.74 %
• Rendimiento de Patrimonio	29.44 %
• Rendimiento de Activo	5.66 %

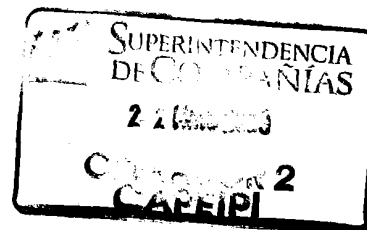


Para el año 2009 las expectativas han sido conservadoras. La crisis mundial ha afectado y principalmente a países que son altos consumidores de flores como Estados Unidos y restos de Europa. A continuación mostramos un comparativo de las ventas 2008 y 2009 de los cuatro primeros meses en dólares, tallos y precios unitarios.

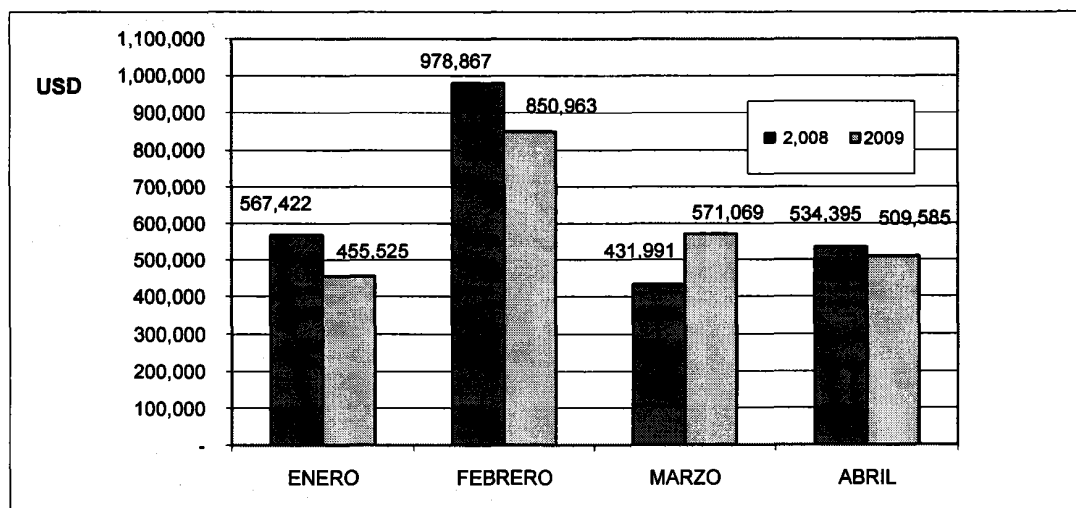
• INGRESOS



En dólares se ha tenido un descenso del 16 %.

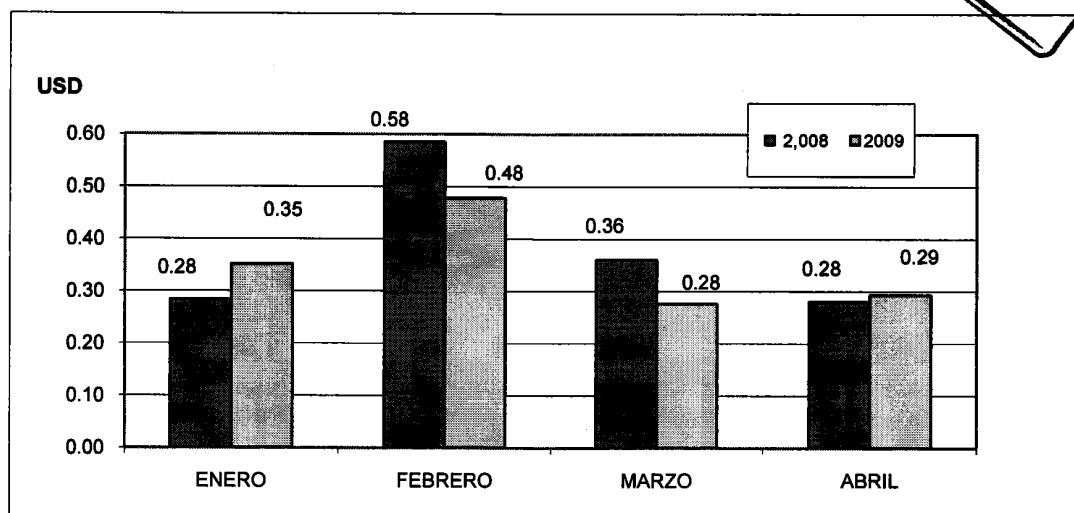


• TALLOS



En tallos se ha tenido un descenso del 5 %.

• PRECIOS UNITARIOS



En precios unitarios se ha tenido un descenso del 7.31 %.

En lo que respecta a nivel de gastos de insumos y mano de obra que representa el 60% de los ingresos se han mantenido constantes en el primer semestre del año. Los fertilizantes han decrecido en el precio y los fungicidas e insecticidas han mantenido los precios a los cuales cerraron el año anterior. Acogiéndose a las disposiciones del Ministerio de trabajo el sueldo básico de la empresa es de USD 218,00 más beneficios sociales.

Con los excedentes de Valentín se ha cancelado al Banco del Pacífico alrededor de USD 102.000 (intereses del préstamo principal y carta de crédito), al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social USD 70.000, Plastilene USD 30.000 y regalías USD 55.000.

Con fecha 28 de enero del 2009 mediante resolución CRCR-2009-004 de la Corporación Financiera Nacional, el Comité Regional de Crédito aprobó, bajo la facilidad de Fortalecimiento Productivo, la operación de crédito por USD 613.154,77 a favor de la empresa Flores Santa Mónica Ñanta Cía Ltda. Con fecha 25 de febrero del 2009 existió una modificación a la operación quedando de la siguiente manera:

- **MONTO:** USD 613.154,77
- **PLAZO:** 2160 días (6 años)
- **INTERES:** Tasa de primer piso.
- **FORMA DE PAGO:** Semestral

• **GRACIA:**

1 año de capital.

Las condiciones para la instrumentación de la operación fueron las siguientes:

- Liquidar el contrato de fideicomiso mercantil.
- Constituir gravamen hipotecario sobre el lote de terreno, construcciones, instalaciones y mejoras futuras.
- Constituir prendas industriales sobre los bienes muebles designados por la Corporación Financiera Nacional.
- Presentar endosos de las pólizas de seguros a favor de la Corporación Financiera Nacional.
- Mantener con corte al 31 de diciembre del 2008 una relación patrimonio/activo total mínimo del 30% de la actividad.

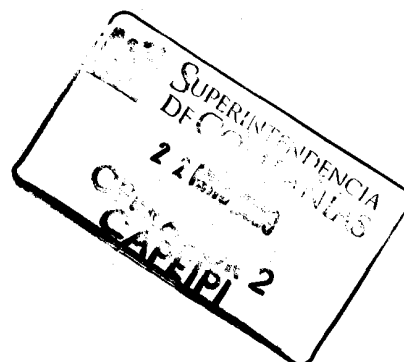
Con fecha 7 de abril del 2009 se liquidó el fideicomiso Flores Santa Mónica y con fecha 8 de mayo del 2009 se liquidó la hipoteca con el Banco del Pacífico y se constituyó hipoteca a favor de la Corporación Financiera Nacional.

Es importante en el año 2009, efectuar la valoración de los activos para determinar el patrimonio a valor de mercado. El valor por el cual fue avaluado para la Corporación Financiera Nacional fue de USD 3.078.991. Además esto servirá como paso inicial para que la empresa comience el proceso de transformación de sus estados financieros hacia las Normas Internacionales Financieras (NIFF).

Para la industria florícola el año 2009, es incierto. Se espera por lo menos mantenerse y conservar los parámetros del año anterior. La baja en el Valentín por volumen y precio reflejo la crisis mundial existente. Esperamos que las políticas adoptadas nos permitan visualizar un escenario más optimista.

Atentamente


Carlos Xavier Vallejo.
GERENTE GENERAL



INDICE:

INTRODUCCION

PRODUCCIÓN Y EXPORTACIONES 1 - 2

ESTADOS FINANCIEROS 3 - 6

ANÁLISIS ESTADOS FINANCIEROS 7 - 10

PRESUPUESTO 2009 11

FLUJO DE CAJA 2009 12

ANEXOS



PRODUCCIÓN

- a. **Plantas Sembradas.**- Santa Mónica Cía. Ltda. durante el año 2008 mantuvo 788.021 plantas, distribuidos de la siguiente manera: 736.896 plantas en estado productivo, 51.125 plantas en estado vegetativo.
- b. **Producción.**- La producción del año 2008 fue de 7.355.099 tallos (Anexo I). Considerando que la plantación mantiene 736.896 plantas en estado productivo, el índice de productividad es de 0.83 tallo planta mes.
- a) **Comparación Presupuesto.**- El Plan Operativo para el año 2008, presentado a consideración de los socios, estableció como meta una producción de 7.674.286 tallos. Existió un desfase de 319.187 tallos.
- d) **Siembra de Variedades.**- Durante el año 2008, se renovaron las siguientes variedades:

<u>BLOQUE</u>	<u>VARIEDAD</u>	<u>No PLANTAS</u>
30	Iguana	8.970
14	High Elegant	2.450
16	High Elegant	7.350
17	Freedom	555
17	Silvy	325
17	Taurina	570
17	Malena	140
17	Mar	335
17	Freedom	21.175
20	Hing Booming	11.590
21	Sweetness	9.150
23	Iguana	2.135
28	Gold Strike	9.520
TOTAL :		74.265



EXPORTACIONES.

- a) **Tallos Exportados.**- La compañía durante el año 2008, ha exportado la cantidad de 6.333.615 tallos. (Anexo II) Considerando que existen 736.896 plantas en producción estable el índice de exportación tallo planta mes fue de 0.72
- b) **Análisis por variedad y largo de tallo.**- Con respecto al largo del tallo se encuentra concentrado de la siguiente manera: 12,13 % en tallos de 80 y 90 cm, 48,08 % en tallos de 70 y 60 cm y 27.83 % en tallos de 50 cm y 11.96 % en tallos de 40 cm.

A continuación hacemos un resumen de las variedades en las cuales se exporta el mayor número de tallos:

<u>VARIEDAD</u>	<u>TALLOS EXPORTADOS</u>
Rouge Baiser	660.280
Freedom	531.899
Classy	364.893
Vendela	218.764
Black Magic	176.980
Tropical Amazone	173.862
Ambiance	171.695
Cool Water	156.222
Titanic	154.412
Leonidas	152.684

Como se puede observar el 44 % de las ventas en tallos se encuentran concentradas en estas variedades. A continuación hacemos un resumen de las variedades que mayor ingresos en dólares generan:

<u>VARIEDAD</u>	<u>USD</u>
Rouge Baiser	281.366
Freedom	242.371
Classy	138.708
Forever Young	97.054
Vendela	60.580
Black Magic	77.408
Sexy Red	56.964
Titanic	51.686
Ambiance	47.840
Raphaella	47.360



- d) **Porcentaje de Flor nacional.**- El volumen de flor nacional que manejo la compañía en el año 2008 fue del 11.31, lo cual fue inferior al del 2007 con un 0.84 %.

ESTADOS FINANCIEROS.

Como parte de nuestro informe presentamos los cuatro principales estados financieros:

FLORES SANTA MONICA NANTA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos	16.800	
Cuentas y Documentos por cobrar:		
Clientes	231.010	
Socios	63.694	
Compañías Relacionadas	26.192	
Impuestos anticipados	169.510	
Anticipo a Proveedores	28.156	
Otros	6.641	
	<hr/>	525.203
Inventarios	60.469	
	<hr/>	602.472
Total Activo Corriente		602.472

PROPIEDAD, PLANTACIONES Y EQUIPOS, Neto

172.142

OBRAS EN CURSO

7.863

ACTIVOS EN FIDEICOMISO

1.006.266

INVERSIONES EN SOCIEDADES

774

1.789.517

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Porción corriente de deuda largo plazo	277.069	
Sobregiro Bancario	38.475	315.544
	<hr/>	
Cuentas y documentos por pagar:		
Proveedores	92.340	
Intereses por pagar	27.446	
Regalías por Pagar	157.469	
Compañías Relacionadas y Socios	30.386	
Impuestos	49.550	
Anticipos de Clientes	59.323	
Otros	6.294	
	<hr/>	422.808
Beneficios sociales		247.689
		<hr/>
Total Pasivo Corriente		986.041

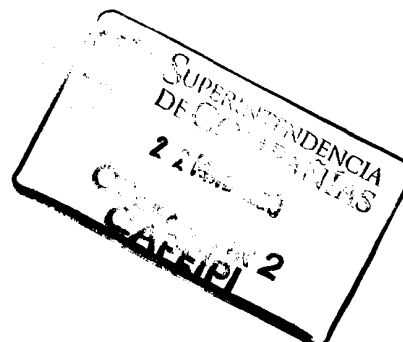
PASIVOS A LARGO PLAZO:

Obligaciones bancarios porción Largo Plazo	459.418
--	---------

PATRIMONIO, Estado adjunto

344.058

1.789.517



FLORES SANTA MONICA NANTA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
 POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
 (Expresado en dólares estadounidenses)

VENTAS NETAS	2.133.317
COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(1.519.502)
Utilidad Bruta en Ventas	613.815
GASTO DE ADMINISTRACION Y VENTAS	(321.289)
Utilidad Operacional	292.526
OTROS INGRESOS (EGRESOS):	
Intereses pagados y otros cargos financieros	(89.835)
Otros egresos, neto	(48.498)
Utilidad del ejercicio antes de trabajadores e impuestos	154.193
15% Participación Trabajadores	(23.129)
25% Impuesto a la Renta	(29.744)
Utilidad Neta	101.320



FLORES SANTA MONICA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008.
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de efectivo por actividades de operación :

Utilidad neta	101.320
Ajustes que concilian la utilidad con el efectivo neto Utilizado en actividades de operación :	
Depreciación de activos fijos	102.517
Depreciación plantaciones	196.476
Erradicación de plantas.	73.822
Cambios en activos y pasivos de operaciones :	
Incremento en cuentas por cobrar	(235.281)
Incremento en Inventarios	(4.305)
Disminución en cuentas por pagar	(70.025)
Incremento en beneficios sociales	74.049
Total de ajustes a la utilidad neta	137.253
Efectivo neto provisto en actividades de operación	238.573

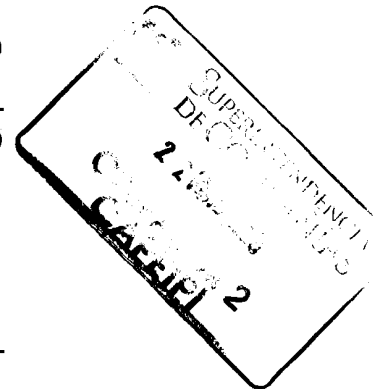
Flujo de efectivo por actividades de inversión :

Inversiones en equipos	(4.015)
Inversiones en la plantación	(89.277)
Liquidación de inversiones	638
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(92.654)

**Flujo de efectivo por actividades de
Financiación :**

Pago de obligaciones bancarias	(220.243)
Financiamiento por prestamos recibidos	85.978
Efectivo neto utilizado para actividades de financiación	(134.265)

Disminución neta del efectivo	11.654
Efectivo al inicio del año	5.146
Efectivo al final del año	16.800

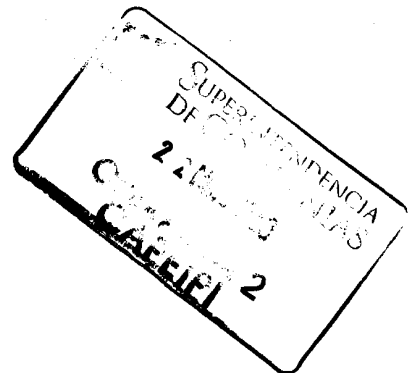


(6)

FLORES SANTA MONICA NANTA CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	360.000	1.043.513	855	(1.161.630)	242.738
Utilidad del ejercicio	-	-	-	101.320	101.320
Apropiación Reserva Legal	-	-	5.066	(5.066)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2008	360.000	1.043.513	5.921	(1.065.376)	344.058



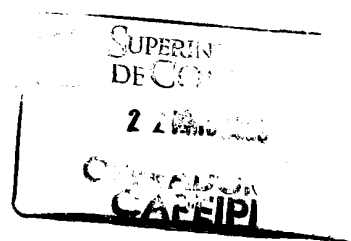
ANÁLISIS ESTADOS FINANCIEROS.

A continuación efectuamos un análisis de los principales rubros de los estados financieros:

a) CUENTAS POR COBRAR/PAGAR SOCIOS.

La compañía mantiene cuentas por cobrar a socios al 31 de diciembre del 2008 por un monto de USD 63.694 y cuenta por pagar por USD 30.000 los cuales detallamos a continuación:

<u>SOCIO</u>	<u>CUENTAS POR COBRAR USD</u>		<u>CUENTAS POR PAGAR USD</u>
Marcelo Rovayo	62.749	(a)	-
Carlos Vallejo	945		30.000 (b)
	<hr/>		<hr/>
	63.694		30.000



(a) Valor que corresponde al aporte pendiente de cobro al socio Marcelo Rovayo y que no se ha efectivizado, razón por la cual la Superintendencia de Compañías no reconoció este valor como Aporte a Futuras Capitalizaciones. Es **IMPORTANTE** definir el tratamiento conjuntamente con el socio.

(b) Préstamo efectuado por el Ing. Carlos Vallejo a través del Banco de Guayaquil.

b) TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Durante el año 2008, Flores Santa Mónica ha efectuado las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

- Pago por servicios de administración a Empagri Cía Ltda por un valor de USD 47.904
- Prestamos de Capital de Trabajo a Empagri Cía Ltda. por USD 15.432
- Pago a Plantaciones y Viveros Plan Vive Cia. Ltda. por compra de plantas por el valor de USD 7.423

(8)

- Cobro por préstamos de capital de trabajo otorgados a Agrícola Pazcor S.A. por un valor de USD 32.677

Los saldos al 31 de diciembre del 2008, se mantienen de la siguiente manera:

<u>COMPAÑÍA</u>	<u>CUENTAS</u> <u>POR</u> <u>COBRAR</u> <u>USD</u>	<u>CUENTAS</u> <u>POR</u> <u>PAGAR</u> <u>USD</u>
Agrícola Pazcor	3.029 (a)	-
Vitagricola	-	386
Empagri	15.432 (a)	-
Planvive	7.731 (a)	-
	<hr/> 26.192	<hr/> 386

(a) Valores cobrados en el año 2009, con la facturación por plantas que realizó Agrícola Pazcor S.A. por USD 45.252,50 a Flores Santa Mónica

c) INVENTARIOS.

La compañía durante el año 2008 tuvo el siguiente movimiento en los inventarios:

<u>ITEM</u>	<u>SALDO</u> <u>INICIAL</u>	<u>COMPRAS</u>	<u>CONSUMOS</u>	<u>SALDO</u> <u>FINAL</u>
Fertilizantes	6.232	116.611	107.287	15.556
Funguicidas	13.054	94.472	97.003	10.523
Insecticidas	1.895	41.015	36.629	6.281
Insumos Otros	4.228	38.941	36.067	7.102
Material de empaque	25.255	191.424	195.906	20.773
Plásticos de Invernadero	4.737	597	5.334	-
Uniformes	653	6.399	6.818	234
Herramientas	110	119	229	-
	<hr/> 56.164	<hr/> 489.578	<hr/> 485.273	<hr/> 60.469

El consumo por hectárea mensual de insumos es de USD 2.310 y de empaque es de USD 1.519

d) PROPIEDADES, PLANTACIONES Y FIDEICOMISO.

Los activos fijos de la compañía mantuvieron las siguientes transacciones importantes:

- Depreciaciones por un monto de USD 298.993
- Compra de activos fijos por un valor de USD 4.015



(9)

- Activación de plantaciones y plásticos por un valor USD 126.002
- Baja de activos por un valor USD 73.821
- Inversiones en activos en estado vegetativo por un valor de USD 89.236

Todas las transacciones han sido registradas oportunamente y de acuerdo a los criterios contables respectivos.

e) OBLIGACIONES BANCARIAS.

La compañía durante el año 2008 canceló el valor de USD 170.000 entre capital e intereses del dividendo de abril del 2008. No se pudo cancelar el dividendo de julio, el cual fue renegociado y se consolido las obligaciones en tres cuotas de la siguiente manera:

<u>FECHA</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>INTERES</u> <u>REPROGRAMADO</u>	<u>INTERES</u>	<u>TOTAL</u>
Junio/2009	177.183	26.723	54.893	258.799
Junio/2010	193.862	26.723	38.214	258.799
Junio/2011	212.109	26.723	19.965	258.797
	-----	-----	-----	-----
	583.154	80.169	113.072	776.395

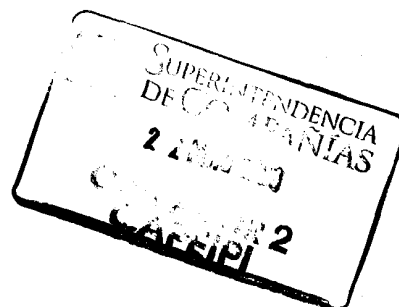
Además en el mes de agosto se contrajo una obligación con el Banco del Pichincha por un monto de USD 30.000 el cual venció en febrero del 2009. Las dos obligaciones serán canceladas por la Corporación Financiera Nacional.

f) REGALIAS POR PAGAR.

La compañía mantiene cuenta por pagar a obstonesores de plantas al 31 de diciembre del 2008 por un monto de USD 157.469, los cuales detallamos a continuación:

<u>OBSTENTOR</u>	<u>CORTO</u> <u>PLAZO</u>
Plantador	72.543
Lex	18.465
Rosen Tantau	41.678
Meilland	5.000
Hills	10.516
Flowers of Nature	9.267

	157.469



i) COSTO POR TALLO.

A continuación presentamos el costo por tallo generado en el año 2008.

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>COSTO</u>	<u>TALLOS EXPORTADOS</u>	<u>COSTO TALLO</u>
Materia Prima	462.173	6.333.615	0.07
Mano de Obra	542.936	6.333.615	0.09
Costos Indirectos	141.579	6.333.615	0.02
Depreciaciones y Amortizaciones	372.815	6.333.615	0.06
Gastos de Venta y Administración	374.162	6.333.615	0.06
Gastos Financieros	92.236	6.333.615	0.01
Otros	55.299	6.333.615	0.01
	----- 2.041.200 =====		----- 0.32 =====

Es necesario recalcar que el costo sin incluir depreciaciones y amortizaciones es de 0.25 centavos.



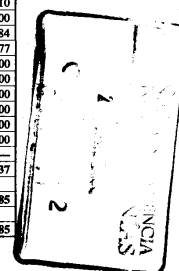
FLORES SANTA MONICA CIA LTDA
PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS
AÑO 2009

	PRESUPUESTO												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
INGRESOS													
Ingresos por ventas exportación (Anexo I)	159,768	406,533	157,635	149,201	180,000	176,400	128,000	120,640	144,000	160,380	130,500	128,520	2,041,577
TOTAL INGRESOS	159,768	406,533	157,635	149,201	180,000	176,400	128,000	120,640	144,000	160,380	130,500	128,520	2,041,577
COSTO DE VENTAS													
Materia Prima													
Insumos Agrícolas (Anexo II)	31,352	34,382	28,662	9,163	24,656	31,325	9,382	23,902	22,683	20,834	23,421	39,062	298,826
Postcosecha (Anexo III)	33,598	25,281	10,083	16,293	26,804	7,391	9,111	10,487	15,776	18,799	10,090	7,959	191,670
Otros Materiales de cultivo (Anexo IV)	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	6,000
	65,450	60,163	39,245	25,956	51,960	39,216	18,993	34,889	38,959	40,133	34,011	47,521	496,496
Mano de Obra Y Costos Indirectos													
Mano de Obra (Anexo V)	53,252	53,252	46,743	51,943	46,743	46,743	46,743	46,743	46,743	46,743	49,743	46,743	582,129
Costos Generales (Anexo VI)	7,570	7,570	8,070	7,570	7,570	8,070	7,570	7,570	8,070	7,570	7,570	8,070	92,840
Depreciaciones	28,000	28,000	28,000	28,000	28,000	28,000	28,000	28,000	28,000	28,000	28,000	28,000	336,000
TOTAL COSTO DE VENTAS	88,822	88,822	82,813	87,513	82,313	82,813	82,313	82,313	82,813	82,313	85,313	82,813	1,010,969
MARGEN DE UTILIDAD	5,496	257,548	35,577	35,732	45,727	54,372	26,694	3,439	22,229	37,934	11,177	-1,814	534,112
Gastos de Venta (Anexo VII)	9,996	9,996	8,196	8,196	8,196	8,196	12,919	12,632	8,196	10,196	8,196	12,919	117,837
Gastos de Administración (Anexo VIII)	16,088	16,448	32,248	16,448	18,588	16,588	35,277	20,986	20,688	16,588	16,588	28,777	255,308
Baja de activos fijos	-	-	-	-	-	30,000	-	-	-	-	-	30,000	60,000
Gastos Financieros (Anexo IX)	6,439	6,439	6,563	6,563	4,443	4,443	4,443	4,443	4,443	4,443	4,443	4,443	61,548
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	32,523	32,883	47,007	31,207	31,227	59,227	52,639	38,061	33,327	31,227	29,227	76,139	494,693
UTILIDAD O PERDIDA NETA	-27,026	224,666	-11,430	4,526	14,500	-4,855	-25,945	-34,623	-11,099	6,707	-18,051	-77,953	39,419



(12)

FLORES SANTA MONICA CIA LTDA													
FLUJO DE CAJA													
AÑO 2009													
	PRESUPUESTO												
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
SALDO INICIAL	16,800	104,454	61,203	280,998	70,038	23,846	49,584	52,288	44,130	45,281	66,821	80,342	16,800
FUENTES DE FONDOS													
Cobros por ventas	231,010	159,768	406,533	157,635	149,201	180,000	176,400	128,000	120,640	144,000	160,380	130,500	2,144,067
Corporacion Financiera Nacional	-	-	-	-	613,155	-	-	-	-	-	-	-	613,155
Devoluciones de Iva	-	-	-	-	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	24,000
Total Fuentes de dinero	231,010	159,768	406,533	157,635	765,356	183,000	179,400	131,000	123,640	147,000	163,380	133,500	2,781,222
USO DE FONDOS													
Gastos Operativos	85,805	151,615	154,443	122,426	103,957	128,461	169,696	132,158	115,490	116,960	119,134	158,491	1,558,637
Banco del Pacifico	-	-	-	-	641,154	-	-	-	-	-	-	-	641,154
Banco del Pacifico Carta de Crédito	-	-	-	43,162	-	-	-	-	-	-	-	-	43,162
Corporacion Financiera Nacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26,059	-	26,059
Banco del Pichincha	-	1,739	-	-	30,637	-	-	-	-	-	-	-	32,376
Banco de Guayaquil	-	6,800	-	-	6,800	21,800	-	-	-	-	-	-	35,400
IESS	8,547	-	-	61,000	-	-	-	-	-	-	-	-	69,547
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	-	-	-	12,500
Participación Trabajadores	-	-	-	-	24,000	-	-	-	-	-	-	-	24,000
Anticipo Impuesto a la Renta	2,500	2,500	2,500	2,500	-	-	-	-	-	4,000	2,666	2,666	19,332
Decimo Tercer Sueldo	-	7,810	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,810
Liquidaciones	3,000	-	-	-	-	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	17,000
Cheques Postfechados Proveedores	32,407	21,700	19,077	4,000	-	-	-	-	-	-	-	-	77,184
Proveedores	11,097	10,855	10,717	32,508	-	-	-	-	-	-	-	-	65,177
Inversión en Plástico	-	-	-	-	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	-	-	-	15,000
Inversión en Plantas	-	-	-	45,000	-	-	-	-	-	-	-	-	45,000
Regalias Pressman	-	-	-	3,000	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000
Regalias Rosen Tantau	-	-	-	25,000	-	-	-	-	-	-	-	-	25,000
Regalias Plantador	-	-	-	22,000	-	-	-	-	-	-	-	-	22,000
Regalias Hills	-	-	-	8,000	-	-	-	-	-	-	-	-	8,000
Total usos de dinero	143,356	203,019	186,738	368,595	811,548	157,261	176,696	139,158	122,490	125,460	149,859	163,157	2,747,337
RESULTADO DEL MES	87,654	-43,251	219,795	-210,960	-46,192	25,739	2,704	-8,158	1,150	21,540	13,521	-29,657	33,885
SALDO FINAL DEL MES	104,454	61,203	280,998	70,038	23,846	49,584	52,288	44,130	45,281	66,821	80,342	50,685	50,685



FLORES SANTA MONICA

PRODUCCIÓN REAL POR PERÍODO (CULTIVO)

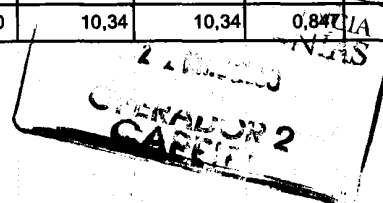
Desde: 01/01/2008 Hasta: 31/12/2008

Fecha: 12/05/2009

Número de Semanas : 52,29

Página: 1

ROSAS	Plantas		Total STEMS Cosechados	Productividad		Ind.Prom.Mensual	
	Total	Produc.		Total	Produc.	Total	Produc.
AALSMERGOLD	9150,00	9150	141726,00	15,49	15,49	1,270	1,270
AMBIANCE	16675,00	16675	183436,00	11,00	11,00	0,902	0,902
AMELIA	10675,00	10675	119477,00	11,19	11,19	0,917	0,917
BELLAVITA	11590,00	11590	26459,00	2,28	2,28	0,187	0,187
BLACK MAGIC	29875,00	29875	225751,00	7,56	7,56	0,619	0,619
BLIZZARD	10980,00	10980	149670,00	13,63	13,63	1,117	1,117
BLUSH	8540,00	8540	46724,00	5,47	5,47	0,448	0,448
CARROUSEL	9150,00	9150	92964,00	10,16	10,16	0,833	0,833
CHERRY BRANDY	10675,00	10675	96223,00	9,01	9,01	0,739	0,739
CIRCUS	11610,00	11610	23418,00	2,02	2,02	0,165	0,165
CLASSY	47500,00	47500	512306,00	10,79	10,79	0,884	0,884
COOL WATER	10920,00	10920	158459,00	14,51	14,51	1,189	1,189
CRAZY ONE	9150,00	9150	102589,00	11,21	11,21	0,919	0,919
DEKORA	7015,00	1525	59272,00	8,45	38,87	0,693	3,186
DONNA	16470,00	16470	191666,00	11,64	11,64	0,954	0,954
DUETT	10005,00	10005	118798,00	11,87	11,87	0,973	0,973
ENGAGEMENT	9760,00	9760	80585,00	8,26	8,26	0,677	0,677
ESCIMO	8550,00	8550	149236,00	17,45	17,45	1,431	1,431
EXOTICA	12200,00	12200	114902,00	9,42	9,42	0,772	0,772
FAITH	12200,00	12200	158914,00	13,03	13,03	1,068	1,068
FICTION	11590,00	11590	159007,00	13,72	13,72	1,125	1,125
FOREVER YOUNG	37725,00	25125	171403,00	4,54	6,82	0,372	0,559
FREEDOM	59625,00	44680	582835,00	9,78	13,04	0,801	1,069
FRIEND SHIP			28063,00				
GOLD STRIKE	9520,00	1525	4991,00	0,52	3,27	0,043	0,268
HIGH AND MAGIC	10065,00	10065	34011,00	3,38	3,38	0,277	0,277
HOT LADY	9126,00	9126	92224,00	10,11	10,11	0,828	0,828
HOT PRINCES	8235,00	8235	90471,00	10,99	10,99	0,901	0,901
IGUANA	8970,00	3450	6823,00	0,76	1,98	0,062	0,162
ISABELA	6100,00	1525	45064,00	7,39	29,55	0,606	2,422
KERIO	7320,00	7320	25465,00	3,48	3,48	0,285	0,285
KONFETTI	4900,00	4900	64194,00	13,10	13,10	1,074	1,074
LATIN CIRCUS	10065,00	10065	59746,00	5,94	5,94	0,487	0,487
LEONIDAS	12200,00	12200	174679,00	14,32	14,32	1,174	1,174
LIMBO	10370,00	10370	105852,00	10,21	10,21	0,837	0,837
LIPSTICK	9800,00	9800	31191,00	3,18	3,18	0,261	0,261
MALIBU	15860,00	15860	82402,00	5,20	5,20	0,426	0,426
MANITOU	9150,00	9150	26066,00	2,85	2,85	0,234	0,234
MOVIE STAR	15860,00	15860	111635,00	7,04	7,04	0,577	0,577
NABUKO	9150,00	9150	94571,00	10,34	10,34	0,847	0,847



FLORES SANTA MONICA

PRODUCCIÓN REAL POR PERÍODO (CULTIVO)

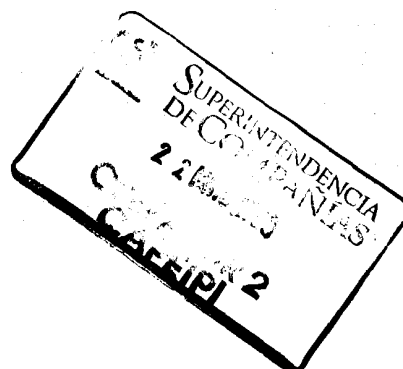
Desde: 01/01/2008 Hasta: 31/12/2008

Fecha: 12/05/2009

Número de Semanas : 52,29

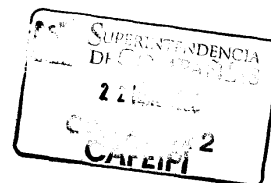
Página: 2

ORLANDO	7625,00	7625	114967,00	15,08	15,08	1,236	1,236
QUEENSDAY	12200,00	12200	121064,00	9,92	9,92	0,813	0,813
RAPHAELA	12220,00	12220	142343,00	11,65	11,65	0,955	0,955
RAVEL	13115,00	13115	185276,00	14,13	14,13	1,158	1,158
ROUGE BAISER	93250,00	93250	722325,00	7,75	7,75	0,635	0,635
SEXY RED	16470,00	16470	146903,00	8,92	8,92	0,731	0,731
SKYLINE	9760,00	9760	88340,00	9,05	9,05	0,742	0,742
TALEA	8540,00	8540	83766,00	9,81	9,81	0,804	0,804
TITANIC	16005,00	16005	198246,00	12,39	12,39	1,015	1,015
TROPICAL AMAZONE	11715,00	11715	182822,00	15,61	15,61	1,279	1,279
VENDELA	13115,00	13115	237634,00	18,12	18,12	1,485	1,485
VERSILIA	14030,00	14030	160523,00	11,44	11,44	0,938	0,938
VOGUE	10065,00	10065	112069,00	11,13	11,13	0,913	0,913
VOO DOO	11590,00	11590	115553,00	9,97	9,97	0,817	0,817
TOTAL ROSAS	788021,00	736896,00	7355099,00	9,33	9,98	0,77	0,82



1791404483001

Page: 1

[illegible]

FLORES STA. MONICA CIA.

PASAJE DE LOS NARANJOS E10-34 Y 6 DE DICIEMBRE(QUITO-ECUADOR)

PHONE: (5932)2464-468

FAX: (5932)2463-454

1791404483001

TOTAL GENERAL DE PRODUCTOS VENDIDOS

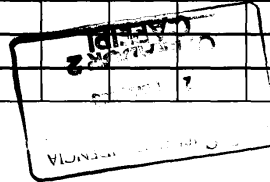
Date : 12.05.2009

Desde: 01.01.2008

Hasta: 31.12.2008

Page: 2

EXOTICA	200	4265	29037	45867	14172	2800											96341
FAITH			50	10280	86770	47310											144410
FANCY AMAZONE						25											25
FICTION		25	21910	80064	40012	6045											148056
FOREVER YOUNG	39625	34840	29226	13625	175	350											142576
FREEDOM	8225	70605	186182	200816	61971	3675											531899
FRIENDSHIP	775	1525	4944	5865	8870	2745											24949
GOLD STRIKE				207	1875	1245											3327
HIGH AND MAGIC		25	2225	10925	14675	2890											30740
HOT LADY			650	17755	52562	13700											84667
HOT PRINCESS	200	2135	37892	38682	4662	400											83971
IGUANA			440	3065	2030	195											5730
ISABEL			2055	18690	17155	2145											40045
KERIO		50	3840	11440	3735	720											19785
KONFETTI		1290	21715	26477	5962	1265											56709
LATIN CIRCUS		25	2565	10820	18297	8200											39907
LATIN LADY		125	4155	32490	29032	7390											73192
LEONIDAS			20	2395	77997	74000											154412
LIMBO			150	2315	40220	59490											102175
LIPSTICK		1500	7740	14295	4922	890											29347
MALIBU	9030	23635	33778	3740	700	250											72408



FLORES STA. MONICA CIA.

PASAJE DE LOS NARANJOS E10-34 Y 6 DE DICIEMBRE(QUITO-ECUADOR)

PHONE: (5932)2464-468

FAX: (5932)2463-454

1791404483001

TOTAL GENERAL DE PRODUCTOS VENDIDOS

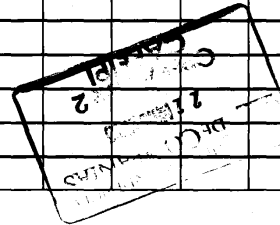
Date : 12.05.2009

Desde: 01.01.2008

Hasta: 31.12.2008

Page: 3

MANITOU			875	6100	8220	1720											16915
MOVIE STAR	6550	31745	24709	5425	950	1550											70929
MULTI					43754												43754
MULTIVARIEDADES					432												432
NABUKO			85	600	2190	625											3500
ORLANDO			5267	53242	35997	6900											101406
OTRAS VARIEDADES					5400												5400
QUEENSDAY	25	1575	16602	42730	21797	3775											86504
RAPHAELA	17705	37090	19502	14185	1650	3050		150									95707
RAVEL	6600	26810	61978	41407	5187	2465											144447
RED MAGIC		150															150
RED ROSES					1512												1512
ROUGE BAISER	11610	308125	302169	27451	9750	575											660280
ROYAL MAJESTY			150														150
ROYAL MASSAI	400	800	300														1500
SEXY RED	50	7450	36606	60566	21210	2695											128577
SHOCKING VERSILIA			150														150
SKYLINE		1285	36045	34767	6155	1170											79422
TALEA		10	175	14625	41375	21355											77540
TITANIC	175	6435	33515	81367	23802	7390											152684
TRESSOR			125	100													225



FLORES STA. MONICA CIA.

PASAJE DE LOS NARANJOS E10-34 Y 6 DE DICIEMBRE(QUITO-ECUADOR)

PHONE: (5932)2464-468

FAX: (5932)2463-454

1791404483001

TOTAL GENERAL DE PRODUCTOS VENDIDOS

Date : 12.05.2009

Desde: 01.01.2008

Hasta: 31.12.2008

Page: 4

TROPICAL AMAZONE				9270	81262	83330											173862
VENDELA		75	4940	52652	123397	37700											218764
VERSILIA	175	5335	37000	64582	27360	2775											137227
VOGUE		450	11305	45500	24102	7995											89352
VOO DOO		160	3645	29922	46360	7490											87577
Total STEMS	116910	651175	1244253	1801569	1763103	725595		175									6333615
Total General:	116910	651175	1244253	1801569	1763103	725595		175									6333615

