

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 Empagrí 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 liquidez 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.**

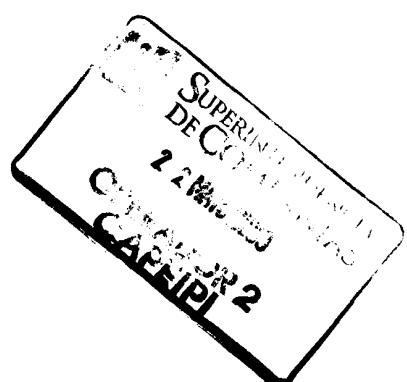
RAZON	INDICE
• Capital de Trabajo	(383.569)
• Razón corriente.	0.61
• Ebitad	616.842

#### **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

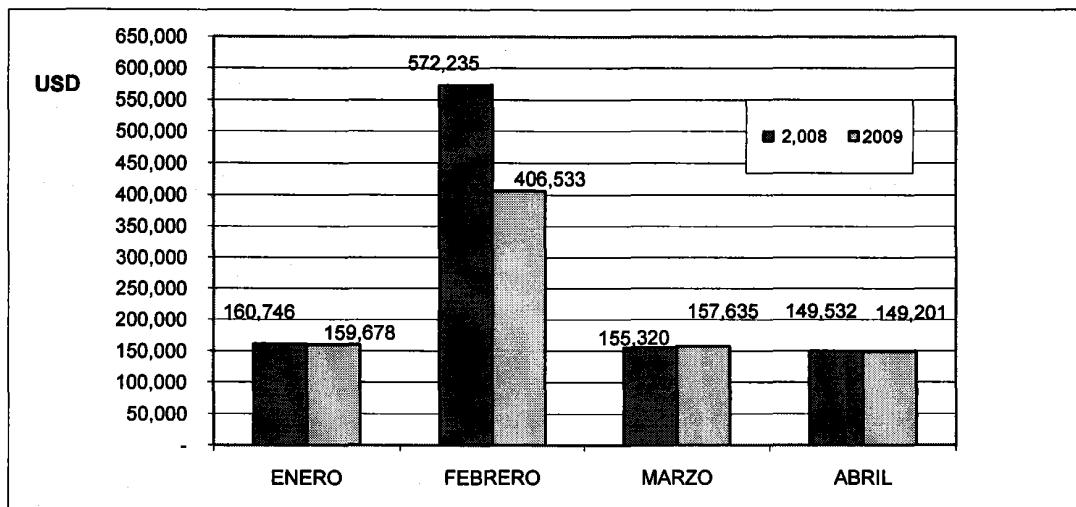


#### **4. Indicadores de rendimiento**

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

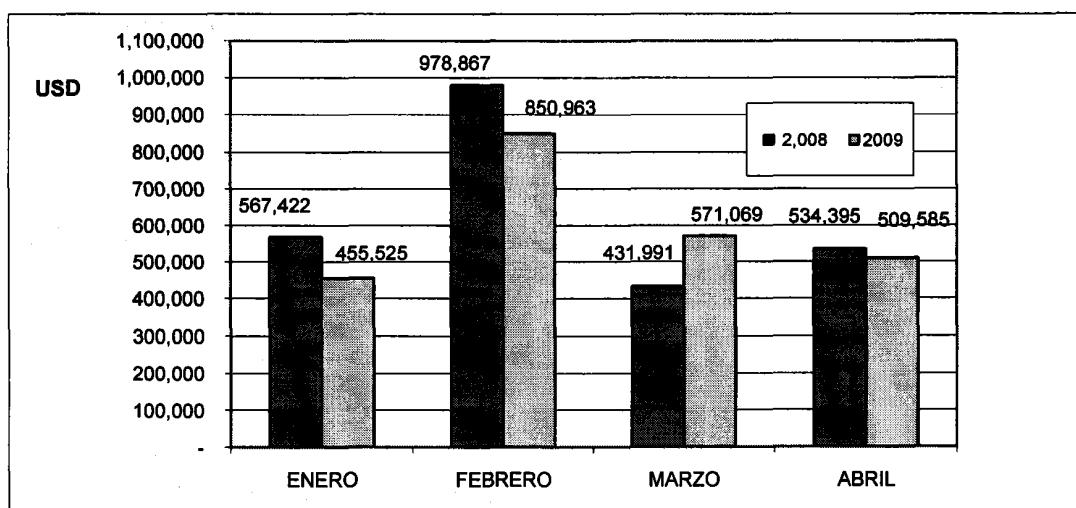
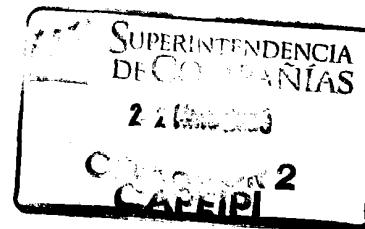
Para el año 2009 las expectativas han sido conservadoras. La crisis mundial ha afectado y principalmente a países que son altos consumidores de flores como Estados Unidos y restos de Europa. A continuación mostramos un comparativo de las ventas 2008 y 2009 de los cuatro primeros meses en dólares, tallos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

#### • INGRESOS



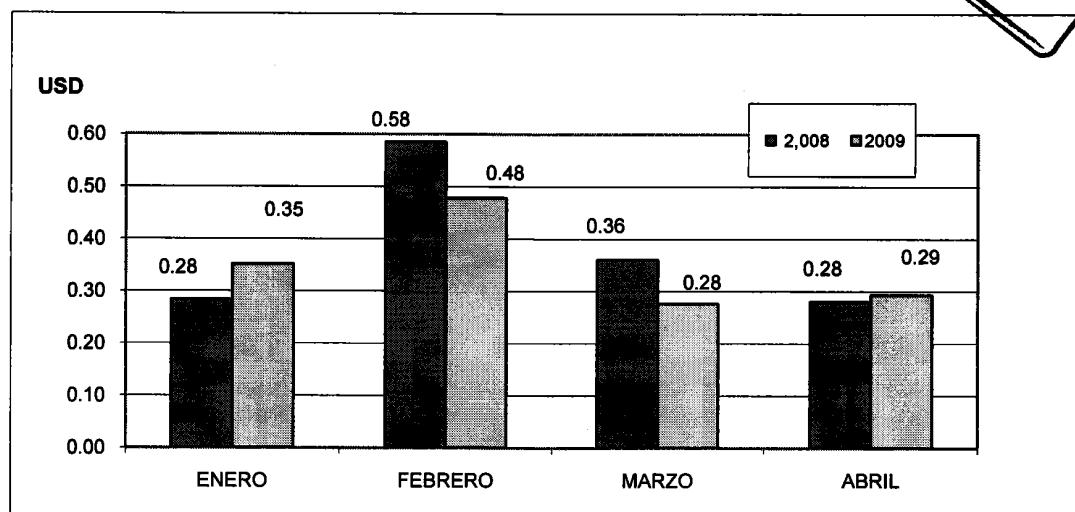
En dólares se ha tenido un descenso del 16 %.

#### • 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:

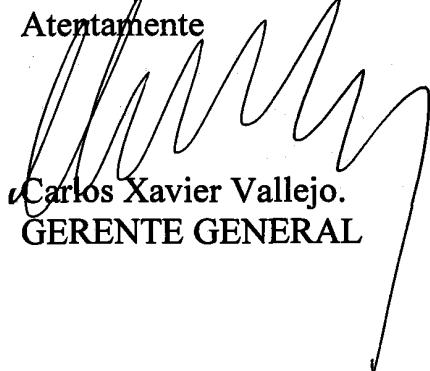
- Liquidar el contrato de fideicomiso mercantil.
- Constituir gravamen hipotecario sobre el lote de terreno, construcciones, instalaciones y mejoras futuras.
- Constituir prendas industriales sobre los bienes muebles designados por la Corporación Financiera Nacional.
- Presentar endosos de las pólizas 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 liquido 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 avaliado 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	Silvye	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
<hr/>		
<b>TOTAL :</b>		<b>74.265</b>



## 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
Raphaela	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 %.

( 3 )

## ESTADOS FINANCIEROS.

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

### FLORES SANTA MONICA ÑANTA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Caja y Bancos	16.800	Porción corriente de deuda largo plazo	277.069	
		Sobregiro Bancario	38.475	315.544
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			
	-----			
	525.203			
Inventarios	60.469	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	
	-----		-----	422.808
Total Activo Corriente	602.472	Beneficios sociales	247.689	
	-----	Total Pasivo Corriente	986.041	
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO:</b>				
PROPIEDAD, PLANTACIONES Y EQUIPOS, Neto	172.142	Obligaciones bancarios porción Largo Plazo	459.418	
OBRAS EN CURSO	7.863			
ACTIVOS EN FIDEICOMISO	1.006.266			
INVERSIONES EN SOCIEDADES	774	PATRIMONIO, Estado adjunto	344.058	
	-----			
	1.789.517			1.789.517



**FLORES SANTA MONICA ÑANTA 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 préstamos 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 ÑANTA 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	<u>360.000</u>	<u>1.043.513</u>	<u>5.921</u>	<u>( 1.065.376)</u>	<u>344.058</u>

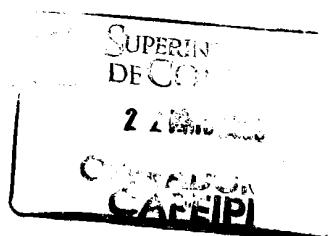


## ANÁLISIS ESTADOS FINANCIEROS.

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

- 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><b>COMPAÑIA</b></u>	<u><b>CUENTAS POR COBRAR</b></u>	<u><b>CUENTAS POR PAGAR</b></u>
	<u><b>USD</b></u>	<u><b>USD</b></u>
Agrícola Pazcor	3.029 ( a )	-
Vitagricola	-	386
Empagri	15.432 ( a )	-
Planvive	7.731 ( a )	-
	-----	-----
	26.192	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><b>ITEM</b></u>	<u><b>SALDO INICIAL</b></u>	<u><b>COMPRAS</b></u>	<u><b>CONSUMOS</b></u>	<u><b>SALDO FINAL</b></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	-
	-----	-----	-----	-----
	56.164	489.578	485.273	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

- 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 consolidó 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 obstentores 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 PLAZO</u>
Plantador	72.543
Lex	18.465
Rosen Tantau	41.678
Meiland	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.



( 11 )

FLORES SANTA MONICA CIA LTDA  
PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS

AÑO 2009

PRESUPUESTO

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
<b>INGRESOS</b>													
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
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>159,768</b>	<b>406,533</b>	<b>157,635</b>	<b>149,201</b>	<b>180,000</b>	<b>176,400</b>	<b>128,000</b>	<b>120,640</b>	<b>144,000</b>	<b>160,380</b>	<b>130,500</b>	<b>128,520</b>	<b>2,041,577</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>													
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
Post cosecha ( 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
	<b>65,450</b>	<b>60,163</b>	<b>39,245</b>	<b>25,956</b>	<b>51,968</b>	<b>39,216</b>	<b>18,993</b>	<b>34,889</b>	<b>38,959</b>	<b>40,133</b>	<b>34,011</b>	<b>47,521</b>	<b>496,496</b>
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
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>88,822</b>	<b>88,822</b>	<b>82,813</b>	<b>87,513</b>	<b>82,313</b>	<b>82,813</b>	<b>82,313</b>	<b>82,313</b>	<b>82,313</b>	<b>82,313</b>	<b>85,313</b>	<b>82,813</b>	<b>1,010,969</b>
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 Fiscales ( 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
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>32,523</b>	<b>32,883</b>	<b>47,007</b>	<b>31,207</b>	<b>31,227</b>	<b>59,227</b>	<b>52,639</b>	<b>38,061</b>	<b>33,327</b>	<b>31,227</b>	<b>29,227</b>	<b>76,139</b>	<b>494,693</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>	<b>-27,026</b>	<b>224,666</b>	<b>-11,430</b>	<b>4,526</b>	<b>14,500</b>	<b>-4,855</b>	<b>-25,945</b>	<b>-34,623</b>	<b>-11,099</b>	<b>6,707</b>	<b>-18,051</b>	<b>-77,953</b>	<b>39,419</b>



( 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
<b>SALDO INICIAL</b>	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
<b>FUENTES DE FONDOS</b>													
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
Corporación 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
<b>USO DE FONDOS</b>													
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 Pacífico	-	-	-	-	641,154	-	-	-	-	-	-	-	641,154
Banco del Pacífico Carta de Crédito	-	-	-	-	43,162	-	-	-	-	-	-	-	43,162
Corporación 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	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
Décimo 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	2,500	-	-	15,000
Inversión en Plantas	-	-	-	45,000	-	-	-	-	-	-	-	-	45,000
Regalías Pressman	-	-	-	-	3,000	-	-	-	-	-	-	-	3,000
Regalías Rosen Tantau	-	-	-	-	25,000	-	-	-	-	-	-	-	25,000
Regalías Plantador	-	-	-	-	22,000	-	-	-	-	-	-	-	22,000
Regalías 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
<b>RESULTADO DEL MES</b>	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
<b>SALDO FINAL DEL MES</b>	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)**

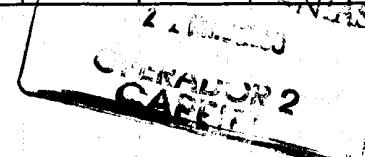
Desde: 01/01/2008 Hasta: 31/12/2008

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)**

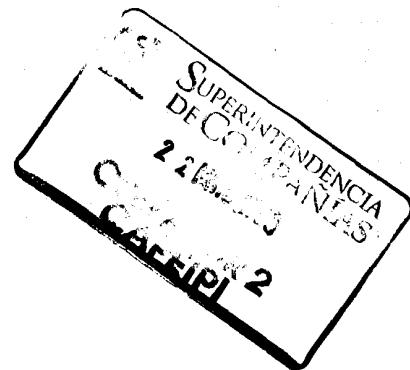
Desde: 01/01/2008 Hasta: 31/12/2008

Fecha: 12/05/2009

Número de Semanas : 52, 29

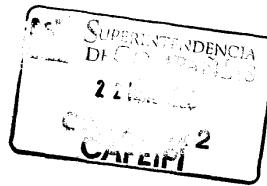
Página: 2

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



**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

FAX: (5932)2463-454

Page: 1

## **ROSES (STEMS)**

**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**

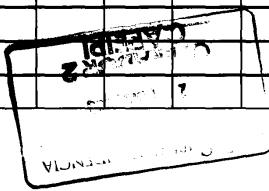
Date : 12.05.2009

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**

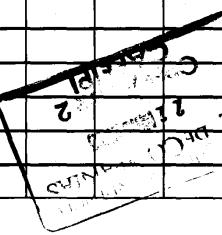
Date : 12.05.2009

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: (593)2464-468

FAX: (593)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

