

# **INFORME DE COMISARIO**

**PILONERA DEL NORTE S. A.**

**EJERCICIO ECONOMICO 2011**

Contenido:

- Opinión del Comisario
- Análisis de Ingresos y Egresos
- Indicadores financieros
- Administración de recursos financieros
- Aspectos administrativos

Marzo de 2012



**Informe de Comisario Flores de Pilonera del Norte S.A.**  
Periodo Enero- Diciembre 2011

Ibarra, Marzo de 2012

Señores Accionistas:

Cúmpleme poner en su consideración el siguiente informe de comisario de Pilonera del Norte S.A., en acuerdo a lo estipulado en el artículo 279 de la Ley de Compañías, y al estatuto de la Sociedad.

Para el efecto he procedido a revisar los estados financieros suministrados por la empresa, cortados al 31 de Diciembre de 2011 y los registros contables que soportan tales estados.

Considero que los estados financieros examinados representan razonablemente la situación de la empresa, en conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financiera.

El presente informe ha sido realizado sobre la base de la revisión de las principales cuentas de los balances, pruebas selectivas, y la comprobación de evidencias que representa las cifras de los estados financieros.

**1.- Análisis de Ingresos y Egresos.-**

<b>INGRESOS</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>INCREMENTO %</b>
Ingresos Totales	182.176,38	240.004,87	31,74%
Ingresos Operacionales	176.393,65	239.987,11	36,05%
Ingresos No Operacionales	5.782,73	17,76	-99,69%
<b>EGRESOS</b>			
Costos Totales	171.587,40	220.363,95	28,43%
Costos Operacionales	159.630,24	176.764,23	10,73%
Costos No operacionales	11.957,16	43.599,72	264,63%
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>10.588,98</b>	<b>19.640,92</b>	<b>85,48%</b>

Los ingresos operacionales de Pilonera del Norte S.A. aumentan en 36.05% entre el año 2010 y 2011. Los ingresos no operacionales que en el período 2010 fueron USD 5.782,76 en 2011 son USD 17,76. Los ingresos totales que, en 2010 fueron USD 182.176,38 en 2011 reflejan USD 240.004,87 correspondientes al incremento de 31,74% de los ingresos totales

Este crecimiento de ingresos operacionales tiene que ver con el aumento de los rubros de: germinación de liciantus (pilonos) y la venta de plantas de hortalizas que en este periodo se han diversificado pues germina plantas de ají, pimiento, tomate, y pepinillo, también semillas, turba, con el incremento se han utilizado en mejor manera la capacidad productiva de la Pilonera.

Los ingresos no operacionales corresponden a los intereses en cuentas corrientes.

Los costos operacionales reflejan un incremento en términos relativos del 10,73% con respecto al periodo anterior, y los costos no operacionales decrecen en 99,69%, los costos totales incrementa en términos relativos en 28,43%, es decir en menor porcentaje que los ingresos, se refleja incremento de la utilidad en el resultado del ejercicio de los dos periodos, dado que el 2010 el resultado fue de utilidad 10.588,98 en 2011 la utilidad corresponde a USD 19.640,92, es decir un crecimiento de la utilidad en 85,45%.

El año 2011 fue un año de aumento de los ingresos de la empresa de manera consistente, los costos han incrementado en menor porcentaje en relación directa con el aumento de los ingresos, en este periodo la empresa obtiene utilidades mayores que el periodo anterior, ha mejorado la utilización de sus recursos, sin embargo aún no ha utilizado toda su capacidad de producción.

## 2.- Indicadores Financieros.-

### a) Capital de Trabajo

	2010	2011
Activo Corriente	19.575,28	38.409,18
(-) Pasivo Corriente	65.599,93	96.050,60
Capital de Trabajo	-46.024,65	-57.641,42

El capital de trabajo de la empresa disminuye su valor negativo en USD (-) 11.616,77 es decir un 25,24%, en el periodo 2010y 2011 la empresa no trabaja con capital propio de trabajo.

Los componentes del Activo Corriente crecen considerablemente en términos relativos en 96,21% con respecto al ejercicio anterior y se componen así: i) Caja y Bancos va de USD 7.598,93 a USD15.405,70 ii) Cuentas por Cobrar Clientes va de a USD 8.376,17 a USD1.814,00, iii) Otras cuentas por Cobrar refleja en 2010 un valor de USD 2.400,00 pasan a USD11,62 en 2011 iiiii) Crédito Tributario Rentano refleja valor en 2011 iiiiii) Inventario Materiales refleja en 2011 USD 9.626,19, iiiiiii) Cultivos en proceso USD11.551,67.

Los componentes del Pasivo Corriente tiene un comportamiento razonable y consistente con respecto al año anterior, aumenta en USD 30.450,67es decir 46,42 % respecto del año anterior, por lo cual cabe recalcar el siguiente detalle de las cuentas que integran este grupo: i) Proveedores Nacionales , va de USD 6.521,13 a USD 49.110,29 en 2011 ii) Prestamos a Accionistas, va de USD 20.920,53 en 2010

a USD 16.159,03 iii)Acreedores Varios(FLORETUM) no registra valor en 2011iiii) Documentos por pagar a Instituciones Financieras, registra USD 17.567,45 en 2010 y en 2011 refleja USD 17.656,08 iiiii) Impuestos, Sueldos y Beneficios Sociales va de USD 3.890,55 en 2010 a USD 13.125,20

b) Razón de Liquidez.-

	2010	2011
Activo Corriente/ Pasivo Corriente	0,30	0,40

La empresa cuenta con USD 0,40 por cada dólar de deuda a corto plazo.

c) Financiamiento del total de los activos

	2010	%	2011	%
Patrimonio	4.945,58	5,37	13.194,47	11,67
Total pasivos	87.150,38	94,63	99.907,65	88,33
Total activos	92.095,96	100,00	113.102,12	100,00
		100,00		100,00

Los activos totales de Pilonera del Norte S.A. se financian en 88,33% con recursos ajenos y en 11,67% con recursos propios.

d) Estructura Patrimonial de Pilonera del Norte.

	2010	2011	Variación
Capital Suscrito	800,00	800,00	0,00
Reserva Legal	0,00	320,84	320,84
Resultado Ejerc Anteriores	-6684,24	-8006,10	-1321,86
Resultado del Ejercicio	10588,98	11415,98	827,00
	4704,74	4530,72	

El patrimonio de Pilonera del Norte en el presente periodo registra la utilidad del ejercicio, con un incremento en la utilidad del 2011 en USD 827,00 con respecto al 2010, como observamos en el cuadro comparativo.

e) Utilidad Neta

	2010	2011
Utilidad neta antes de impuestos/Ventas Netas	0,06	0,08

La utilidad neta del período 2011 crece en este índice en relación al período anterior, se evidencia que mantiene su capacidad de generación de utilidad en términos netos.

f) Período de Cobro

	2010	2011
Cuentas por cobrarX360/Ventas Totales	16,55	2,72

El período promedio de recuperación de cartera de la empresa va de 17 a 3 días del 2010 al 2011.

g) Eficiencia de activos

	2010	2011
Ventas Netas /Total de los activos	1,98	2,12

El incremento del total de ventas se demuestra en el comportamiento de este índice, en relación directa con el crecimiento de los activos de la empresa en 45,62% en términos relativos.

h) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar a corto plazo de la empresa al 31 de diciembre de 2011. La siguiente tabla muestra el incremento de estas cuentas en el orden de los USD 30.450,67 con respecto al período anterior.

	2010	2011	Variación
Proveedores Nacionales	6.521,13	49.110,29	42.589,16
Acreedores Varios(FLORETUM)	16.700,27	0,00	-16.700,27
Prestamos Accionistas	20.920,53	16.159,03	-4.761,50
Documentos por pagar Inst Financieras	17.567,45	17.656,08	88,63
Impuestos por Pagar	267,73	4.030,37	3.762,64
IESS por Pagar	860,26	778,30	-81,96
Sueldos por Pagar	2.232,56	3.693,70	1.461,14
Beneficios Sociales Por Pagar	530,00	4.622,83	4.092,83
Totales	65.599,93	96.050,60	30.450,67

**4.- Administración de los recursos financieros.-**

a) Al 31 de Diciembre de 2011, Pilonera del Norte S.A. mantenía USD 15.405,70 en recursos líquidos, como depósitos en cuenta a la vista y caja. Estos valores se distribuían así:

Entidad	Moneda	Instrumento	Valor	Status
CAJA GENERAL	USD	Efectivo	2968,36	Liquido
PICHINCHA	USD	Cta Corriente	5095,65	Disponible
INTERNACIONAL	USD	Cta Corriente	7341,69	Disponible
Total			15405,70	

## **5.- Aspectos contables y tributarios.-**

- a) La venta del servicio de germinación de plantas, semillas, turba están gravados con tarifa 0%. El RUC de la empresa se encuentra vigente y los pagos por obligaciones con el SRI se han realizado dentro de las fechas estipuladas por el reglamento. El crédito fiscal que se genera por la compra de insumos y materiales que se incorporan a la producción, de acuerdo con la ley, se envió al gasto. Las retenciones de Ley se están aplicando de acuerdo a lo estipulado en los reglamentos respectivos. Los porcentajes de depreciación, el manejo y registro de los mismos es prolijo.
- b) La empresa está aplicando de manera satisfactoria el reglamento de facturación vigente. Los formularios de factura, retenciones, liquidaciones de compra, guías de remisión, cumplen con los requisitos exigidos por el SRI en cuanto a forma y tiempo de vigencia.
- c) Se ha cumplido con la presentación del cronograma de implementación de las NIFF a la Superintendencia de Compañías y se han analizado las cuentas afectarse en el año 2012 por efecto de paso a las Normas Internacionales de Información Financiera
- d) La empresa ha presentado la declaración del Impuesto a la Renta al SRI en los plazos establecidos, así como los cálculos de los anticipos para el año 2012.

## **6.- Aspectos administrativos.-**

- a) Al 31 de diciembre de 2010 Pilonera del Norte tenía ocho empleados en su nomina, distribuidos de la siguiente manera: Administrativo dos y Operativos seis.
- b) En Diciembre de 2011 el rol de pagos fue de USD 3.693,70 distribuidos en dos administrativos y seis operativos.
- c) El método de pago a los empleados es mediante cheque individual y rol firmado.
- d) Los roles de pago se encuentran al día. Las planillas de pago por aportaciones al IESS se encuentran presentadas correctamente y a tiempo. La empresa no tiene obligaciones pendientes con el mencionado Instituto. A la fecha de esta revisión ningún empleado mantenía préstamos quirografarios, están al día en los pagos y se descuenta estos valores del rol.
- e) Los valores correspondientes al pago de fondo de reserva se los realiza de seis personas y se cancela en el rol de pagos mensual.
- f) Los sueldos de los empleados cumplen con los valores fijados por las comisiones sectoriales respectivas.
- g) Se han realizado los cálculos para la compensación del salario digno y distribución de utilidades del periodo 2011.
- h) El gerente y presidente actuales están en funciones con nombramientos vigentes, debidamente inscritos en el Registro Mercantil y en la Superintendencia de Compañías. El Gerente tiene nombramiento desde el 22 de septiembre de 2010, por cinco años, y esta inscrito en el registro Mercantil. De igual modo, el nombramiento del Presidente de Pilonera del Norte, esta debidamente registrado por cinco años desde 15 de septiembre de 2010.

- i) Las obligaciones de Pilonera del Norte con la Superintendencia de Compañías se encuentran pagadas. El certificado de actividad y cumplimiento de obligaciones ha sido presentado a esta revisión.
- j) Los libros de actas y sesiones de Socios y el libro de socios han sido presentados a esta revisión. Las reuniones de Socios se realizan de acuerdo a los plazos establecidos en el artículo noveno de las escrituras de constitución de la sociedad. El manejo de estos libros es prolijo. El título de accionistas de Pilonera del Norte S.A. corresponde a tres personas naturales con participaciones del 26%, 25% y 49% de capital.

De los señores Accionistas,

Muy atentamente,

  
Ing. C.P.A. Afacely Proaño Silva.  
Comisario de Pilonera del Norte S.A.

