

# **INFORME DE COMISARIO**

**FLORES DE TUMBABIRO S. A.**

**EJERCICIO ECONOMICO 2009**

Contenido:

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

Marzo de 2010

**Informe de Comisario Flores de Tumbabiro S.A.**  
Periodo Enero- Diciembre 2009

Ibarra, Marzo de 2010

Señores Accionistas:

Cúmpleme poner en su consideración el siguiente informe de comisario de Flores de Tumbabiro 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 2009, 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.

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

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

<u>INGRESOS</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>INCREMENTO %</u>
Totales	769.893,49	852.472,82	9,69%
Operacionales	769.893,28	852.378,43	9,68%
<b>EGRESOS</b>			
Totales			
Costos Operacionales	645.730,91	727.918,01	11,29%
Costos No operacionales	117.431,24	111.662,13	-5,17%
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>6.731,13</b>	<b>12.892,68</b>	<b>47,79%</b>

Los ingresos de Flores de Tumbabiro S.A. aumentan en 9,69% entre el año 2008 y 2009. Los ingresos totales que en 2008 fueron USD 769.893,49, en 2009 llegaron a USD 852.472,82. Esto es, un incremento de USD 82.579,33 en el periodo.

Este crecimiento de ingresos operacionales tiene que ver exclusivamente con el aumento del rubro ventas exportaciones, por venta de flores a nivel internacional, que pasa de USD 581.188,35 en 2008 a USD 774.146,59 en 2009, es decir un crecimiento absoluto USD 192.958,24, el mismo que significa una elevación de 33,20%.

Las ventas 0% y 12 % correspondientes a venta de compost y flores a nivel local sufren una disminución, va de USD 188.704,93 a USD 78.231,84, es decir una baja del 58,54%.

Los costos operacionales reflejan un incremento en términos relativos del 11,29% con respecto al periodo anterior, presentando un incremento en mayor al porcentaje del crecimiento de los ingresos operacionales, sin embargo se refleja un decremento en el valor de los costos no operacionales en términos relativos del (-) 5,17%, lo que es reflejado en el resultado del ejercicio de los dos periodos, dado que el 2008 el resultado fue de utilidad de USD 6.731,13 y en el 2009 el resultado fue de utilidad de USD 12.892,68, lo que significa un incremento de la utilidad del 47,79% .

## 2.- Indicadores Financieros.-

### a) Capital de Trabajo

	2008	2009
Activo Corriente	200.702,05	219.249,76
(-) Pasivo Corriente	210.204,35	193.914,06
Capital de Trabajo	-9.502,30	25.335,70

El capital de trabajo de la empresa incrementa en USD 34.838,00, un 366,66% con relación al año 2008, en el periodo 2009 la empresa trabaja con capital de trabajo propio.

Los componentes del Activo Corriente se desglosan así: i) La cuenta Caja y Bancos de USD aumenta de 7.689,56 en 2008 a USD 7.441,33 en 2009 ii) Cuentas por cobrar sube en 3,49% pasando de USD 92.269,17 en 2008 a USD 95.490,80 en 2009 iii) Cuentas por Cobrar Relacionados disminuyen de USD 85.962,27 en 2008 a USD 80.232,66 en 2009 es decir baja en 6,67% iiiii) Otras cuentas por cobrar disminuye de USD 4.124,01 en 2008 a USD 1.230,00 en 2009, iiiiii) Crédito tributario IVA es registrado en 2008 con un valor de USD 29.228,79, valores que serán solicitados en devolución en el 2010, iiiiii) Crédito tributario impuesto a la renta va de USD 4.969,59 en 2008 a USD 5.317,55 en 2009 debido al cálculo de este anticipo para el 2009.

Los componentes del Pasivo Corriente presenta una rebaja considerable con respecto al año anterior, presentan un decremento en (-) 16.290,29 es decir un 7,75% , por lo cual cabe recalcar el siguiente detalle de las cuentas que integran este grupo: i) Proveedores Nacionales va de USD 104.849,82 en 2008 a 98.743,51 en 2009 ii) Acreedores Varios no reflejaba valor alguno en el periodo anterior, sin embargo al 2009 refleja un valor de USD 16.104,66 iii) Obligaciones con Instituciones Financieras decrece de USD 65.323,57 en 2008 a USD 48.327,55 en 2009 iiiii) Impuestos, Sueldos y Beneficios Sociales disminuye de USD 40.030,96 en 2008 a USD 30.738,34 en 2009.

b) Razón de Liquidez.-

	2008	2009
Activo Corriente/ Pasivo Corriente	0,95	1,13 ✓

La empresa cuenta con USD 1,13 por cada dólar de deuda a corto plazo.

c) Financiamiento del total de los activos

	2008 %		2009 %	
Patrimonio	2.019,37	0,86	8.810,70	3,61
Total pasivos	231.856,04	99,14	235.038,45	96,39
Total activos	233.875,41	100,00	243.849,15	100,00

Los activos totales de Flores de Tumbabiro se financian en un 3,61% con recursos propios, y en 96,39% con recursos ajenos. El volumen de los activos aumento en 2009 en 8,53%, lo cual tiene relación directa con el incremento mínimo de los pasivos del 1,37 %, con relación a los pasivos totales del 2008.

d) Estructura Patrimonial de Flores de Tumbabiro

	2008	2009	Variación
Capital Suscrito	800,00	800,00	0,00
Reserva Legal	400,00	400,00	0,00
Pérdida Ejercicios Anteriores	-5.911,97	-5.281,98	629,99
Resultado del Ejercicio	6.731,34	12.892,68 ✓	6.161,34

El patrimonio de Flores de Tumbabiro en el presente periodo registra el decremento de la pérdida acumulada de años anteriores en USD 629,99 en 2009 respecto al acumulado del 2008, la utilidad del ejercicio 2009 se incrementa en USD 6.161,34 con respecto al 2008, es decir un incremento del 92%, como observamos en el cuadro comparativo.

d) Índice de utilidad neta

	2008	2009
Utilidad neta antes de impuestos/Ventas Netas	0,01	0,02

El comportamiento de este índice evidencia el incremento de la empresa en cuanto a su generación de utilidad, al doble del año anterior.

f) Periodo de cobro

	2008	2009
Cuentas por cobrarX360/Ventas Totales	43,14	40,33

El periodo promedio de recuperación de cartera de la empresa va de 43 a 40 días del 2008 al 2009.

g) Eficiencia de activos

	2008	2009
Ventas Netas /Total de los activos	3,29	3,50 ✓

El aumento del total de ventas se demuestra en el comportamiento de este índice, que también refleja el incremento de los activos de la empresa en 8,53%

h) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar a corto plazo de la empresa al 31 de diciembre de 2009 disminuyen respecto al 2008. La siguiente tabla registra el decremento de estas cuentas en el orden de los USD (-) 16.290,29.

	2008	2009	Variación
Proveedores Nacionales	104.849,82	98.743,51	-6.106,31
Acreedores Varios	0,00	16.104,66	16.104,66
Obligaciones con Inst Financieras	65.323,57	48.327,55	-16.996,02
Impuestos por Pagar	932,27	821,22	-111,05
IESS por Pagar	2.836,53	2.920,66	84,13
Sueldos por Pagar	26.396,19	22.656,19	-3.740,00
Benef Sociales Por Pagar	9.865,97	4.340,27	-5.525,70
<b>Totales</b>	<b>210.204,35</b>	<b>193.914,06</b>	<b>-16.290,29</b>

Las cuentas por pagar a largo plazo aumentan de USD 21.651,69 en el 2008 a USD 41.124,39 en el 2009, es decir un incremento de USD 19.472,70, lo cual nos sugiere que se han financiados sus pasivos de corto a largo plazo, haciendo referencia al decremento de los pasivos corrientes.

4.- Administración de los recursos financieros.-

a) Al 31 de Diciembre de 2009, Flores de Tumbabiro S.A. mantenía USD 7.441,33 en recursos líquidos, como depósitos en cuenta a la vista y caja. Estos valores se distribuían así:

Entidad	Moneda	Istrumento	Valor	Status
CAJA GENERAL	USD	Efectivo	101,00	Liquido
CAJA CHICA	USD	Efectivo	133,79	Liquido
PICHINCHA	USD	Cta Corriente	347,73	Disponible
INTERNACIONAL	USD	Cta Corriente	3669,44	Disponible
PACIFICO	USD	Cta Corriente	113,50	Disponible
PROAMERICA	USD	Cta Corriente	443,29	Disponible
BOLIVARIANO	USD	Cta Corriente	2632,58	Disponible
<b>Total</b>			<b>7.441,33</b> ✓	

En inversiones temporales registran un valor al 31 de Diciembre de USD 308,63.

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

- a) La venta de flores a nivel local esta gravada con tarifa 12%. La venta de compost y la exportación de flores tienen 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, este impuesto se mantiene en una cuenta de activo para solicitar su devolución en el año 2010. Los porcentajes de depreciación de los activos así como su registro son prolijos y cumplen con las especificaciones contables. Las retenciones de Ley se están aplicando de acuerdo a lo estipulado en los reglamentos respectivos.
- b) La empresa esta 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.

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

- a) Al 31 de diciembre de 2008 Flores de Tumbabiro tenía 52 empleados en su nómina, distribuidos de la siguiente manera: Administrativos seis y Operativos cuarenta y seis.
- b) Para referencia, la nómina pagada en Junio de 2009 alcanzo los USD 11.014,47 con 39 empleados distribuidos en cinco administrativos y treinta y cuatro operativos.
- c) En Diciembre de 2009 el rol de pagos fue de USD 13.432,19, con 45 empleados distribuidos en seis administrativos y treinta y nueve operativos.
- d) El método de pago a los empleados es mediante cheque individual y rol firmado.
- e) Los roles de pago se encuentran al día. Las planillas de pago por aportaciones al IESS se encuentran presentadas correctamente y a tiempo al IESS. La empresa no tiene obligaciones pendientes con el mencionado instituto. A la fecha de esta revisión un empleado mantiene un préstamo quirografario y está al día con su obligación, se le efectúa el descuento en roles.
- f) Los sueldos de los empleados cumplen con los valores fijados por las comisiones sectoriales respectivas.
- g) Al 31 de Diciembre los vehículos e instalaciones cuentan con seguro vigente.
- 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 14 de septiembre de 2005, por cinco años, y esta inscrito en el registro Mercantil. De igual modo, el nombramiento del Presidente de Flores de Tumbabiro, esta debidamente registrado por cinco años desde 14 de septiembre de 2005.
- i) Las obligaciones de Flores de Tumbabiro 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 del Directorio y el libro de socios han sido presentados a esta revisión. Las reuniones de directorio 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 Flores de Tumbabiro corresponde a dos personas naturales con participaciones del 50% y 50% de capital.

De los señores Accionistas,

Muy atentamente,

  
Ing. C.P.A. Aracely Proaño Silva.  
Comisario de Flores de Tumbabiro.S.A.

