

INFORME DE COMISARIO

FLORES DE TUMBABIRO S. A.

EJERCICIO ECONOMICO 2010

Contenido:

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

Marzo de 2011

Informe de Comisario Flores de Tumbabiro S.A.
Periodo Enero- Diciembre 2010

Ibarra, Marzo de 2011

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 2010, 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>2009</u>	<u>2010</u>	<u>INCREMENTO %</u>
Totales	852,472.82	1,134,149.55	33.04%
Operacionales	852,378.43	1,134,138.09	33.06%
No operacionales	94.39	11.46	-87.86%
EGRESOS			
Totales	839,580.14	1,101,441.00	
Costos Operacionales	727,918.01	904,138.93	24.21%
Costos No operacionales	111,662.13	197,302.07	76.70%
<u>RESULTADO DEL PERIODO</u>	<u>12,892.68</u>	<u>32,708.55</u>	<u>153.70%</u>

Los ingresos de Flores de Tumbabiro S.A. aumentan en 33,04% entre el año 2009 y 2010. Los ingresos totales que en 2009 fueron USD 852.472,82, en 2010 llegaron a USD 1.134.149,55. Esto es, un incremento de USD 281.676,73 en el periodo.

Este crecimiento de ingresos operacionales tiene que ver con el aumento del rubro ventas exportaciones, por venta de flores a nivel internacional, que pasa de USD 774.146,59 en 2009 a USD 1.010.403,34 en 2010, es decir un crecimiento absoluto USD 236256,75, el mismo que significa una elevación de 30.52%.

Las ventas tarifa 12 % correspondientes a venta flores a nivel local sufren una disminución, va de USD 60.993,66 a USD 28.159,50, es decir una baja del (-) 53,83%.

Las Ventas tarifa 0% correspondiente a venta de pimienta y compost que en 2009 reflejaba un valor de USD 17.238,18 en 2010 registran un valor de 95.575,25 es decir un incremento de USD 78.337,07 correspondiente al crecimiento de ventas en este rubro 454,44%.

Los costos operacionales reflejan un incremento en términos relativos del 24.21% con respecto al periodo anterior, presentando un incremento menor al porcentaje del crecimiento de los ingresos operacionales, por otra parte se refleja crecimiento en el valor de los costos no operacionales en términos relativos del (-)76,10%, sin embargo el crecimiento de los costos totales con respecto al periodo anterior refleja un crecimiento en términos relativos de 31.19%, lo que es reflejado en el resultado del ejercicio de los dos periodos, dado que el 2009 el resultado fue de utilidad de USD 12.892,68 y en el 2010 el resultado fue de utilidad de USD 32.697,09, lo que significa un incremento de la utilidad del 155.48% con respecto al período fiscal anterior.

2.- Indicadores Financieros.-

a) Capital de Trabajo

	2009	2010
Activo Corriente	219,249.76	260,024.14
(-) Pasivo Corriente	193,914.06	290,567.15
Capital de Trabajo	25,335.70	-30,543.01

El capital de trabajo de la empresa decrece en 221% con relación al año 2009, en el periodo 2010 la empresa trabaja con capital de trabajo ajeno.

Los componentes del Activo Corriente se desglosan así: i) La cuenta Caja y Bancos refleja incremento pues va de USD 7.441,33 en 2009 a USD 56.289.96 en 2010 ii) Inversiones Temporales va de USD 308,63 en 2009 a USD 320,09 en 2010 iii) Cuentas por cobrar sube en 19.20% pasando de USD 95.490,80 en 2009 a USD 113.825,76 en 2010 iiiii) Cuentas por Cobrar Relacionados disminuyen de USD 80.232,66 en 2009 a USD 77.528,06 en 2010 es decir baja en (-) 3.37% iiiiii) Otras cuentas por cobrar aumenta, va de USD 1.230,00 en 2009 a USD 1.813,68 en 2010, iiiiiii) Crédito tributario IVA es registrado en 2010 con un valor de USD 3.625,34, iiiiiiiii) Crédito tributario impuesto a la renta registra un saldo de USD 6.621,25

Los componentes del Pasivo Corriente se incrementan considerable con respecto al año anterior, presentan incremento en USD 96.353,09 es decir un 49.69% , por lo cual cabe recalcar el siguiente detalle de las cuentas que integran este grupo: i) Proveedores Nacionales va de USD 98.743,51 en 2009 a USD 128.014,07 en 2010 ii) Acreedores Varios USD 16.104,66, saldo del período anterior iii) Anticipo de clientes es una cuenta que refleja valor desde el año 2010 por un monto de USD 30.000,00 iiiii) Obligaciones con Instituciones Financieras va de USD 48.327,55 en 2009 a USD 92.958,88 en 2010 iiiiii) Impuestos, Sueldos y Beneficios Sociales refleja incremento, va de USD 30.738,34 en 2009 a USD 39.594,20 en 2010 es decir aumenta en 28,81%

b) Razón de Liquidez.-

	2009	2010
Activo Corriente/ Pasivo Corriente	1,13	0,89

La empresa cuenta con USD 0,89 por cada dólar de deuda a corto plazo en 2010.

c) Financiamiento del total de los activos

	2009 %	2010 %	
Patrimonio	8.810,70	3,61 34.267,80	9,91
Total pasivos	235.038,45	96,39 311.467,16	90,09
Total activos	243.849,15	100,00 345.734,96	100,00

Los activos totales de Flores de Tumbabiro se financian en 9.91% con recursos propios, y en 90.09% con recursos ajenos. El volumen de los activos aumento en 2010 en 41.78%, lo cual tiene relación directa con el incremento de los pasivos en 2010 del 32.52%, con relación a los pasivos totales del 2009.

d) Estructura Patrimonial de Flores de Tumbabiro

	2009	2010	Variación
Capital Suscrito	800,00	800,00	0,00
Reserva Legal	400,00	400,00	0,00
Pérdida Ejercicios Anteriores	-5.281,98	0,00	5.281,98
Utilidad Ejercicios Anteriores	0,00	359,25	359,25
Resultado del Ejercicio	12.892,68	32.708,55	19.815,87

El patrimonio de Flores de Tumbabiro en el presente periodo registra un incremento considerable va de USD 8.810,70 en 2009 a USD 34.267,80, la utilidad del ejercicio 2010 se incrementa en USD 19.815,87 con respecto al 2009, es decir un incremento del 153.70%, como observamos en el cuadro comparativo.

e) Índice de utilidad neta

	2009	2010
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

	2009	2010
Cuentas por cobrarX360/Ventas Totales	40,33	36,13

El periodo promedio de recuperación de cartera de la empresa va de 40 a 36 días del 2009 al 2010.

g) Eficiencia de activos

	2009	2010
Ventas Netas /Total de los activos	3,50	3,28

Este índice tiene estricta relación con el incremento de los activos de la empresa en 41.78%

h) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar a corto plazo de la empresa al 31 de diciembre de 2010 aumentan con respecto al 2009. La siguiente tabla registra el incremento de estas cuentas en el orden de los USD 66.653,09.

	2009	2010	Variación
Proveedores Nacionales	98.743,51	128.014,07	29.270,56
Acreedores Varios	16.104,66	0,00	-16.104,66
Anticipo de Clientes	0,00	30.000,00	
Obligaciones con Instit Financieras	48.327,55	92.958,88	44.631,33
Impuestos por Pagar	821,22	2.138,92	1.317,70
IESS por Pagar	2.920,66	4.244,52	1.323,86
Sueldos por Pagar	22.656,19	27.362,03	4.705,84
Beneficios Sociales Por Pagar	4.340,27	5.848,73	1.508,46
Totales	193.914,06	290.567,15	66.653,09

Las cuentas por pagar a largo plazo disminuyen de USD 41.124,39 en el 2009 a USD 20.900,01 en 2010, es decir un decremento de USD (-) 20.224,3, lo cual nos sugiere que se han transferido los pasivos de largo plazo a cuentas de pasivo del ejercicio corriente.

4.- Administración de los recursos financieros.-

a) Al 31 de Diciembre de 2010, Flores de Tumbabiro S.A. mantenía USD 56.284,84 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	367,14	Liquido
CAJA CHICA	USD	Efectivo	100,00	Liquido
PICHINCHA	USD	Cta Corriente	1669,18	Disponible
INTERNACIONAL	USD	Cta Corriente	47664,85	Disponible
PACIFICO	USD	Cta Corriente	1054,41	Disponible
PROAMERICA	USD	Cta Corriente	439,08	Disponible
BOLIVARIANO	USD	Cta Corriente	4995,30	Disponible
Total			56.289,96	

En inversiones temporales registran un valor al 31 de Diciembre de 2010 de USD 320,09.

5.- Aspectos contables y tributarios.-

- a) La venta de flores a nivel local esta gravada con tarifa 12%. La venta de pimienta, 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. 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 2009 Flores de Tumbabiro tenía 45 empleados en su nómina, distribuidos de la siguiente manera: Administrativos seis y Operativos treinta y nueve.
- b) Para referencia, la nómina pagada en Junio de 2010 alcanzó los USD 16.902,00 con 55 empleados distribuidos en siete administrativos y cuarenta y ocho operativos.
- c) En Diciembre de 2010 el rol de pagos fue de USD17.500,00, con 56 empleados distribuidos en siete administrativos y cuarenta 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 cuatro empleados mantienen préstamos quirografarios y está al día con su obligación, se le efectúa el descuento en roles.
- f) Los pagos correspondientes a fondos de reserva se realizan de 10 personas en pago directo al IESS en planillas, los demás se paga en roles, con las respectivas firmas.
- g) Los sueldos de los empleados cumplen con los valores fijados por las comisiones sectoriales respectivas.
- h) Al 31 de Diciembre los vehículos e instalaciones cuentan con seguro vigente.
- i) 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 Flores de Tumbabiro, esta debidamente registrado por cinco años desde 11 de Octubre de 2010.

- j) 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.
- k) 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 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.

