

INFORME DE COMISARIO

FLORES DE TUMBABIRO 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 Tumbabiro S.A.
Periodo Enero- Diciembre 2011

Ibarra, Marzo de 2012
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 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 cumple con los requerimientos de 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 a la comprobación de evidencias que representa las cifras de los estados financieros.

1.- Análisis de Ingresos y Egresos.-

INGRESOS	2010	2011	INCREMENTO %
Totales	1.134.149,55	1.340.101,22	18,16%
Operacionales	1.134.138,09	1.315.950,67	16,03%
No operacionales	11,46	24.150,55	210637,78%
EGRESOS			
Totales	1.101.441,00	1.327.849,25	20,56%
Costos Operacionales	904.138,93	1.142.448,58	26,36%
Costos No operacionales	197.302,07	185.400,67	-6,03%
RESULTADO DEL PERIODO	32.708,55	12.251,97	-62,54%

Los ingresos de Flores de Tumbabiro S.A. aumentan en 18,16% entre el año 2010 y 2011. Los ingresos totales que en 2010 fueron USD 1.134.149,55, en 2011 llegaron a USD 1.340.101,22. Esto es, un incremento de USD 205.951,67 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 1.010,34 en 2010 a USD 1.072.088,90 en 2011, es decir un crecimiento absoluto USD 61.685,56, el mismo que significa una elevación de 6,11%.

Las ventas tarifa 12 % correspondientes a venta flores a nivel local incrementan de manera considerable, van de USD 28.159,50 a USD 58.593,95, es decir incrementa en 108,08%.

Las Ventas tarifa 0% en 2011 se diversifican y corresponden a venta de hortalizas cuyo rubro principal es el pimiento y pepinillo, en 2010 reflejaba un valor de USD 95.575,25 en 2011 registran un valor de 185.267,82 es decir un incremento de USD 89.692,57 correspondiente al crecimiento de ventas en este rubro de 93,84%.

En este periodo los ingresos registran la utilidad en venta de un activo fijo, lo cual representa un incremento en los ingresos a razón de 18.995,91.

Los costos operacionales reflejan un incremento en términos relativos del 26,36% con respecto al periodo anterior, presentando un incremento mayor al porcentaje del crecimiento de los ingresos operacionales, por otra parte se refleja el decremento en el valor de los costos no operacionales en términos relativos del 6,03%, sin embargo el crecimiento de los costos totales con respecto al periodo anterior refleja un crecimiento en términos relativos de 20.56%, lo que es reflejado en el resultado del ejercicio de los dos periodos, dado que el 2010 el resultado fue de utilidad de USD 32.697,09 y en el 2011 el resultado fue de utilidad de USD 12.251,97, lo que significa baja de la utilidad del 62.54% con respecto al periodo fiscal anterior.

2.- Indicadores Financieros.-

a) Capital de Trabajo

	2010	2011
Activo Corriente	260.024,14	228.648,35
(-) Pasivo Corriente	290.567,15	321.563,35
Capital de Trabajo	-30.543,01	-92.915,00

El capital de trabajo de la empresa decrece en 2011 con relación al año 2010, en el periodo 2011 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 56.289,96 en 2010 a USD 38.055,14 en 2011 ii) Inversiones Temporales va de USD 320,09 en 2010 a USD 330,57 en 2011 iii) Cuentas por Cobrar Clientes va de USD 113.825,76 en 2010 a USD 126.073,07 en 2011 iiiii) Cuentas por Cobrar Relacionados va de USD 77.528,06 en 2010 a USD 30.663,81 en 2011 iiiiii) Otras cuentas por cobrar va de USD 1.813,68 en 2010 a USD 3.127,98 en 2011, iiiiii) Crédito tributario IVA es registrado en 2011 con un valor de USD 2.355,13, iiiiii) Crédito tributario impuesto a la renta registra un saldo de USD 6.621,25 en 2010, en 2011 no registra valor, iiiiii) Inventario Materiales registra en 2011 un valor de USD 28.042,65.

Los componentes del Pasivo Corriente se incrementan con respecto al año anterior en 10,67%, por lo cual cabe recalcar el siguiente detalle de las cuentas que integran

este grupo: i) Proveedores Nacionales va de USD 128.014,07 en 2010 a USD 118.684,72 en 2011 ii) Acreedores Varios USD 50.422,39 iii) Anticipo de clientes es una cuenta que refleja en 2010 por un monto de USD 30.000,00, en 2011 no refleja valor iv) Obligaciones con Instituciones Financieras va de USD 92.958,88 en 2010 a USD 84.403,22 en 2011 v) Impuestos, Sueldos y Beneficios Sociales refleja incremento, va de USD 39.594,20 en 2010 a USD 68.053,02 en 2011 es decir aumenta en 71.88%.

b) Razón de Liquidez.-

	2010	2011
Activo Corriente/ Pasivo Corriente	0,89	0,71

La empresa cuenta con USD 0,71 por cada dólar de deuda a corto plazo en 2011.

c) Financiamiento del total de los activos

	2010	%	2011	%
Patrimonio	34.267,80	9,91	15.361,16	2,67
Total pasivos	311.467,16	90,09	560.928,38	97,33
Total activos	345.734,96	100,00	576.289,54	100,00
		100,00		100,00

Los activos totales de Flores de Tumbabiro se financian en 2.67% con recursos propios, y en 97,33% con recursos ajenos. El volumen de los activos aumento en 2011 en 66,69%, lo cual tiene relación directa con el incremento de los pasivos en 2011 del 80,09%, con relación a los pasivos totales del 2010.

d) Estructura Patrimonial de Flores de Tumbabiro

	2010	2011	Variación
Capital Suscrito	800,00	800,00	0,00
Reserva Legal	400,00	400,00	0,00
Pérdida Ejercicios Anteriores	0,00	-15.526,56	-15.526,56
Utilidad Ejercicios Anteriores	359,25	21.315,38	20.956,13
Resultado del Ejercicio	32.708,55	-7.513,47	-40.222,02

Es importante recalcar que Flores de Tumbabiro genero utilidad contable, sin embargo luego de la conciliación tributaria, Flores de Tumbabiro en 2011 reporta pérdida a razón de USD -7.513,47.

El patrimonio de Flores de Tumbabiro en el presente periodo registra decremento, va de USD 34.267,80 en 2010 a USD 15.381 lo cual representa en términos relativos (-) 55.17%, luego de la conciliación tributaria y pago del Impuesto a la Renta en 2011 Flores de Tumbabiro genera pérdida y decrece la utilidad del período 2011 con respecto al 2010 a razón de 122.97%, como observamos en el cuadro comparativo.

e) Índice de utilidad neta

	2010	2011
Utilidad neta antes de impuestos/Ventas Netas	0,03	0,01

El comportamiento de este índice evidencia el decremento de la utilidad de la empresa en cuanto a su generación de utilidad, la tercera parte del periodo anterior.

f) Periodo de cobro

	2010	2011
Cuentas por cobrarX360/Ventas Totales	36,13	33,87

El periodo promedio de recuperación de cartera de la empresa va de 36 a 34 días del 2010 al 2011.

g) Eficiencia de activos

	2010	2011
Ventas Netas /Total de los activos	3,28	2,33

Este índice tiene estricta relación con el incremento de los activos de la empresa en 66,69%.

h) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar a corto plazo de la empresa al 31 de diciembre de 2011 aumentan con respecto al 2010. La siguiente tabla registra el incremento de estas cuentas en el orden de los USD 30.996,20.

	2010	2011	Variación
Proveedores Nacionales	128.014,07	118.684,72	-9.329,35
Acreedores Varios	0,00	50.422,39	50.422,39
Anticipo de Clientes	30.000,00	0,00	-30.000,00
Obligaciones con Instituciones Financieras	92.958,88	84.403,22	-8.555,66
Impuestos por Pagar	2.138,92	12.642,84	10.503,92
IESS por Pagar	4.244,52	7.495,88	3.251,36
Sueldos por Pagar	27.362,03	33.434,48	6.072,45
Beneficios Sociales Por Pagar	5.848,73	14.479,82	8.631,09
Totales	290.567,15	321.563,35	30.996,20

Las cuentas por pagar a largo plazo incrementan considerablemente, van de USD 20.900,01 en 2010 a USD 239.365,03 en 2011, es decir incrementa en USD 218.465,02.

4.- Administración de los recursos financieros.-

- a) Al 31 de Diciembre de 2011, Flores de Tumbabiro S.A. mantenía USD 38.055,14 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	79,88	Liquido
CAJA CHICA	USD	Efectivo	100,00	Liquido
PICHINCHA	USD	Cta Corriente	3717,72	Disponible
INTERNACIONAL	USD	Cta Corriente	3259,30	Disponible
PACIFICO	USD	Cta Corriente	10106,15	Disponible
PROAMERICA	USD	Cta Corriente	45,68	Disponible
BOLIVARIANO	USD	Cta Corriente	20746,41	Disponible
Total			38.055,14	

En inversiones temporales registran un valor al 31 de Diciembre de 2011 de USD 330,57.

5.- Aspectos contables y tributarios.-

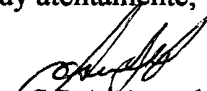
- a) La venta de flores a nivel local esta gravada con tarifa 12%. La venta de hortalizas y la exportación de flores tienen tarifa 0%. El RUC de la empresa se encuentra vigente y los pagos por obligaciones con el SRI se han realizado dentro de las fechas estipuladas por el reglamento. El crédito fiscal 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) Se han cumplido con la presentación del cronograma de implementación de las NIFF a la Superintendencia de Compañías y se han analizado las cuentas que serán afectadas en el año 2012 por efectos de paso a las Normas Internacionales de Información Financiera.
- c) 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.
- d) La empresa ha presentado la declaración del Impuesto a la Renta al Servicio de Rentas Internas en los plazos establecidos, así como los cálculos de anticipos para el periodo 2012.
- e) Flores de Tumbabiro refleja utilidad contable, sin embargo luego de realizada la conciliación tributaria y pago de Impuesto a la Renta no refleja utilidad a distribuir a los socios.

6.- Aspectos administrativos.-

- a) Al 31 de diciembre de 2010 Flores de Tumbabiro tenía 56 empleados en su nómina, distribuidos de la siguiente manera: Administrativos siete y Operativos cuarenta y nueve.

- b) En Diciembre de 2011 el rol de pagos fue de USD 32.713,00, con 99 empleados distribuidos en ocho administrativos y noventa y un operativos.
- c) El método de pago a los empleados se realiza a 84 empleados mediante transferencia al banco Bolivariano y a 15 empleados mediante cheque individual, todo el personal firma el rol de pagos 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 al IESS. La empresa no tiene obligaciones pendientes con el mencionado instituto, solicita periódicamente el certificado de cumplimiento de obligaciones.
- e) Se mantiene control de los documento del personal, ingresos, contratos legalizados, finiquitos sellados y provisiones de beneficios, el manejo y control de estos documentos es prolijo.
- f) A la fecha de esta revisión trece empleados mantienen préstamos quirografarios y está al día con su obligación, se le efectúa el descuento en roles.
- g) Los pagos correspondientes a fondos de reserva se realizan de 9 personas en pago directo al IESS en planillas, a 39 personas se cancela en roles, con las respectivas firmas.
- h) Los sueldos de los empleados cumplen con los valores fijados por las comisiones sectoriales respectivas.
- i) Se ha realizado el cálculo para la compensación de salario digno, mismo que no registra valor a pagar.
- j) Se ha realizado los cálculos para la distribución de utilidades a los empleados en el periodo 2011.
- k) Al 31 de Diciembre de 2011 los vehículos e instalaciones cuentan con seguro vigente.
- l) 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.
- m) 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.
- n) 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 titulo 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.

