

INFORME DE COMISARIO REVISOR

Ambato, 24 de abril del 2010

A la Junta de Accionistas
PLANHOFA C.A.

Pongo en consideración de los señores accionistas de PLANHOFA C.A. el informe de Comisario Revisor, respecto del ejercicio económico 2009, en cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, la Resolución No. 92.1.4.3.0014 y los Estatutos Sociales de la Compañía.

Para la elaboración del presente informe se utilizaron prácticas y procedimientos de auditoría con el propósito de obtener una opinión sobre la gestión de la administración de la empresa, respecto del cumplimiento de disposiciones legales y resoluciones de Junta General, la utilización de procedimientos de control interno financiero y aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados en la emisión de Estados Financieros. A continuación nuestra opinión y sugerencias para la toma de acciones correctivas necesarias:

DISPOSICIONES LEGALES, ESTATUTARIAS Y RESOLUCIONES DE JUNTA GENERAL.

En referencia al cumplimiento de disposiciones legales por parte de la administración, en mi opinión si se han observado las normas legales, estatutarias y reglamentarias. Sin embargo de lo manifestado se encuentra pendiente el nombramiento del Gerente General quien ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Respecto de los libros de Actas de las Juntas de Accionistas, libro talonario de acciones y accionistas han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Con relación a las resoluciones de Junta de Accionistas y Directorio, debemos señalar que en su mayoría estas han venido siendo cumplidas por la administración; sin embargo existen algunos aspectos que se encuentran pendientes, y que deben ser superados, como son:

- El trámite legal para la recuperación y liquidación de cartera vencida que se mantiene en registros de 2002 a 2008. (40.836.51 USD).
- El análisis y justificación de faltantes de inventarios del 2008, mediante la suscripción de la respectiva acta de baja de bienes y determinación de responsables si los hubiere (31.618.61 USD.)

SISTEMA DE CONTROL INTERNO.

De la revisión del control interno financiero, se puede observar que sus métodos y procedimientos de autorización, custodia y registro están orientados a facilitar el control administrativo y financiero para la buena marcha de la empresa y consecución de objetivos propuestos.

Al respecto, la administración informa que ha culminado la implantación del Sistema de Gestión de Calidad en noviembre del 2009 y que en el primer trimestre del 2010 se ejecutará la etapa final de certificación con la empresa SGS. Consideramos que este sistema permitirá optimizar todos los procesos operativos y administrativos de la empresa y mejorar su competitividad en el mercado nacional.

De igual manera la administración informa, que en septiembre se realizó una inspección al proceso de producción a través de Técnicos de Ecuajugos, quienes determinaron que los productos no cumplen con estándares de calidad y han establecido un plazo de 6 meses para que sean superadas todas las observaciones. También informa que en diciembre los Técnicos de Aseguramiento de Calidad de la Nestlé realizaron una Auditoria de seguimiento y cumplimiento, en la que se determinó que existe un avance aproximado de 70%.

Por lo expuesto y de acuerdo a informe del Coordinador del Sistema de Gestión de Calidad, todavía existen no conformidades que deben ser analizadas y superadas, para lograr obtener la certificación por parte de la SGS.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA Y RESULTADOS.

Las cifras presentadas en los Estados de Situación Financiera y de Resultados corresponden a los registros contables y que han sido elaborados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

De acuerdo a la Firma de Auditoría Externa, los indicados estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de la empresa, los resultados obtenidos, la evolución del Patrimonio y los Flujos de Efectivo, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Sin embargo de lo indicado, es necesario revelar algunas notas adicionales de los estados financieros, así:

- Sobre clientes, el valor de cartera vencida es de USD. 40.836.51, de la siguiente forma:
- del 2002. USD. 23.467.51 garantizados con activos fijos de Agripetrol, utilizados por la empresa pero sin su respectivo registro contable.
- Del 2005 al 2008 USD. 17.369 de varios clientes de los cuales no evidencian los respectivos procesos legales para su recuperación.
- Adicionalmente existe cartera vencida en el 2009 por un monto aproximado de USD. 6.000, esto es mayor a 90 días.
- Sobre activos fijos terreno y edificio. Considerando que estos se encuentran subvalorados la Junta General de Accionistas, el 16 de diciembre, resolvió la revalorización de los indicados activos. Al respecto no se ha considerado para este período económico el valor de incremento de los indicados activos y del patrimonio de la empresa.



- Sobre Aportes para Futura Capitalización. Comprende los valores de 41.134.21 USD de CISP y 22.990 USD de UNAPEMAT. De acuerdo resolución de Junta de accionistas del 16 de diciembre, para capitalizar a favor de UNAPEMAT. está deberá completar el valor de 41.134.21 USD hasta el 26 de febrero del 2010

ANALISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA.

A continuación realizamos una comparación de las cifras del período 2009 con las del período del 2008 para conocer los cambios de la situación financiera y de sus resultados.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

	AÑO. 2008	AÑO. 2009	DIFERENCIA	%
ACTIVOS				
Activo Corriente	398.048,53	443.710,77	45.662,24	11%
Activo No Corriente	286.958,81	254.012,75	(32.946,06)	-11%
TOTAL ACTIVOS	685.007,34	697.723,52	12.716,18	1,9%
PASIVOS				
Pasivo Corriente	121.625,28	74.578,01	(47.047,27)	-39%
Pasivo No Corriente	44.329,99	55.183,67	10.853,68	24%
TOTAL PASIVOS	165.955,27	129.761,68	(36.193,59)	-21,8%
PATRIMONIO				
Capital	209.796,00	209.796,00	-	0%
Aporte Futura Capitalizac.	41.134,21	64.124,21	22.990,00	56%
Reservas	313.972,98	313.972,98	-	0%
Resultados	(45.851,12)	(19.931,35)	25.919,77	-57%
TOTAL PATRIMONIO	519.052,07	567.961,84	48.909,77	9,4%
TOTAL PASIVO Y PATRIM.	685.007,34	697.723,52	12.716,18	1,9%

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

		AÑO. 2008	AÑO.2009	DIFERENCIA	%
INGRESOS					
Ventas		846.420,89	816.546,77	(29.874,12)	-3,5%
Costo de Ventas	0,7611	644.185,34	579.546,54	0,7098	-5,1%
Ganancia B. Ventas		202.235,55	237.000,23		
		0,3139	0,4089		9,5%
GASTOS					
Gastos Administrativos		127.177,46	121.321,48	(5.855,98)	-4,6%
Gastos de Ventas		87.747,05	87.676,24	(70,81)	-0,1%
Gastos Financieros		3.646,56	3.316,49	(330,07)	-9,1%
TOTAL GASTOS		218.571,07	212.314,21	(6.256,86)	-2,9%
		0,2582	0,2600		0,18%
UTILIDAD/PERDIDA OPERACIONAL		(16.335,52)	24.686,02	41.021,54	-251%
		(0,0193)	0,0302		
ING/GTOS. NO OPERACIONALES					
Ingresos No operacionales		1.112,88	3.102,25	1.989,37	179%
Gastos No Operacionales		31.618,61	1.868,50	(29.750,11)	-94%
UTILIDAD/PERDIDA EJERCICIO		(46.841,25)	25.919,77	72.761,02	-155%

Como se puede apreciar el activo corriente de la empresa se incremento en un 11%, esto es principalmente por las aportaciones de socios y recuperación de cartera.

El activo no corriente disminuyo en 11% principalmente por el desgaste de bienes registrados mediante la respectiva depreciación.

El pasivo corriente disminuyó en 39% principalmente por el pago de obligaciones a proveedores y financieras como consecuencia de la disponibilidad financiera.

El pasivo no corriente se incrementó en 24% por cálculo de provisiones para desahucio y jubilación de trabajadores.

El patrimonio se incrementó en 9.4%, esto debido a que por una parte se obtuvo utilidad en el ejercicio actual, y por otra parte se realizó aportes para futura capitalización.

En cuanto a sus resultados se observa una disminución de las ventas en un 3.5%, sin embargo su costo de ventas disminuyo en una proporción del 5.1% y por lo tanto su ganancia bruta en ventas fue superior en 9.5%. Los gastos con relación al año anterior también fueron menores, sin embargo con relación al monto de ventas estos fueron superiores en 0.18%.

En conclusión se puede apreciar que en el presente periodo se obtuvo una utilidad operacional del 3%, contrario al año anterior que existió una perdida del 1.93% con relación al monto de ventas

A continuación presentamos un análisis financiero con relación a lo programado o los valores que se estimaron como objetivos a ser alcanzados en el período 2009:

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIO
del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009

	PRESUPUEST	EJECUTADO	DIFERENCIA	%
INGRESOS				
Ventas	1.041.721,45	816.546,77	(225.174,68)	-22%
Costo de Ventas	740.022,65	579.546,54	(160.476,11)	-22%
Ganancia Bruta Ventas	301.698,80	237.000,23	(64.698,57)	-21%
GASTOS				
Administrativos	128.427,93	123.189,98	(5.237,95)	-4%
Ventas	117.989,55	87.676,24	(30.313,31)	-26%
Financieros	4.336,33	3.316,49	(1.019,84)	-24%
TOTAL GASTOS	250.753,81	214.182,71	(36.571,10)	-15%
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	50.944,99	22.817,52	(28.127,47)	-55%
INGRESOS/GTOS NO OPERAC.				
Ingresos no operacionales	-	3.102,25	3.102,25	100%
Gastos no operacionales	-	-	-	0%
UTILIDAD/PERDIDA EJERCICIO	50.944,99	25.919,77	(25.025,22)	-49%

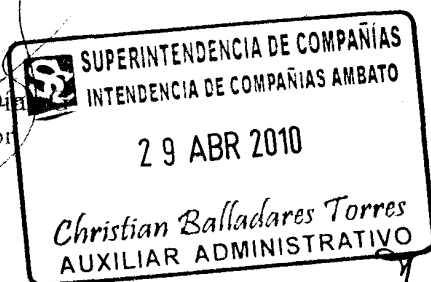
De acuerdo a datos proporcionados por la Jefatura Financiera, se puede apreciar que no se pudo cumplir con lo presupuestado, ya que sus ingresos fueron menores en 22%, igual que sus costos de producción y ventas; mientras que sus gastos fueron menores en 15%. Por lo indicado la utilidad alcanzada fue menor en 55% de lo presupuestado.

Debido al margen considerable es necesario revisar las cifras presupuestadas para el siguiente período.

Este informe es únicamente para información y uso de los Accionistas, Directores y Administradores de PLANHOFA C.A., así como de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y no puede ser utilizado para ningún otro propósito.

Atentamente.

CPA. Fernando Díaz
Comisario Revisor



MARIANA SANCHEZ
20/04/2010
16:25