

Ambato, Marzo 29 del 2011

Señores
ACCIONISTAS DE PLANHOFA C.A.
Ciudad.-

Pongo a consideración de los señores accionistas de PLANHOFA C.A., el Informe de Comisario Revisor por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2010, en cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías; la resolución No 92.1.4.3.0014, el art. 321 y los Estatutos Sociales.

ADMINISTRATIVAS:

1. Los Administradores de la empresa, han dado cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio.
2. El libro de Actas de: Junta General, de Directorio; Libro Talonario de Acciones y Accionistas, se llevan en forma ordenada y bajo custodia. La correspondencia es archivada en forma adecuada.
3. Los procedimientos de control interno implementados, son los adecuados; sus métodos y procedimientos de autorización, registro y custodia están orientados a facilitar el control administrativo y financiero de sus activos, obligaciones, patrimonio, ingresos y gastos.
4. Las cifras presentadas en los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2010, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa; y estos han sido elaborados de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Análisis comparativo de los principales indicadores financieros de los dos últimos ejercicios económicos:

El análisis vertical y horizontal comparativo de los Estados Financieros a Diciembre/2009 y Diciembre/2010, nos permite observar el siguiente comportamiento:

ANALISIS VERTICAL:

ACTIVOS:

- Los Inventarios con el 13,22% son el rubro más representativo del Activo Corriente. La Provisión de Cuentas Incobrables, se presenta al dar de baja el saldo de las Cuentas por Cobrar del año 2005 y luego el cruce con la provisión de este año. El saldo de Cuentas por Cobrar del año 2002 continúa con el trámite legal. El Activo No Corriente representado con el 74,30% pasa hacer el grupo más importante del Total de Activos. Por efectos de la revalorización de los siguientes Activos Fijos: Terrenos, Edificios, Planta Industrial y Mejoras Terreno.
- Los Diferidos tienen una incidencia del 2,08% y se han amortizado en su totalidad.

PASIVOS Y PATRIMONIO:

- La cuenta de Proveedores es la más representativa del Pasivo Corriente con el 2,18%. Las Cuentas por Pagar tiende a disminuir, porque los Sueldos x Pagar, correspondiente al Rol de Pagos del mes de Diciembre fue cancelado el mismo año, quedando únicamente el saldo de las actas de finiquito.
- Los Pasivos No Corrientes representan el 2,08%. El monto de Cuentas por Pagar a Largo plazo disminuyó por cuanto la deuda del Banco de Fomento se canceló en el 2010 y la del Banco Guayaquil se terminará de liquidar en el 2011.
- Dentro del Patrimonio la cuenta de Capital Social Pagado representada con el 76,97% es la más importante. Los Aportes Socios para Futura Capitalización por parte de UNAPEMAT han desaparecido al concluir su capitalización.

INGRESOS:

- Ingresos Operaciones representan el 99,43% del Total de Ingresos. El 95,62% constituye las Ventas de productos que oferta la Empresa y la Venta de Servicios el 3,81%; donde el Servicio de Garage es el ítem más importante con un monto de \$ 30.899,22. Los Ingresos No Operacionales tienen el 0,57% de representación. En el rubro de Otros Ingresos están los Misceláneos, como consecuencia del respectivo ajuste por la devolución del arriendo de perchas por parte del Servicio Social de la Fuerza Terrestre, cheques no cobrados desde el año 2008 y el saneamiento del saldo de Sueldos por Pagar, entre los más importantes.

GASTOS:

- El Costo de Ventas se identifica con el 72,86%, donde predomina los costos de las pulpas al Granel y en Fundas.
- Los Gastos de Venta representan el 9,61%.
En el rubro de Otros Gastos, la cuenta de Otros Gastos de Venta registra el pago de Mantenimiento del Vehículo-Repuestos como el más alto.
- Los Gastos Administrativos son el 17,23%.
Los Gastos del Personal están representados con el 7,16% registra el pago de Sueldos y Beneficios Sociales del área administrativa con mayor importancia seguida del pago de Impuestos y Contribuciones.
- Los Gastos Financieros siguen siendo el rubro menos importante con el 0,29%.

RESULTADOS:

- Los Resultados netos obtenidos en el presente ejercicio son positivos.

ANALISIS HORIZONTAL:

ACTIVOS:

- Los Corrientes al compararlos con el año anterior se incrementaron en el 30,42%.
- Los No Corrientes se incrementaron en el 558,67%. Las depreciaciones se realizan de acuerdo a la vida útil de los bienes y sustentados en los anexos respectivos.
- Los Diferidos descendieron en el 4,26% por reajuste en la cuenta Arriendo Perchas Frigoríficas. Además han sido amortizados en su totalidad.

PASIVOS Y PATRIMONIO:

- Los Pasivos Corrientes aumentaron en 4,88%.
- Los Pasivos No Corrientes al contrario bajaron en el 15,02%.
- En el Patrimonio se aprecia un crecimiento del 274,44%.
El Capital Social Pagado aumentó en el 726,13%, al ser capitalizados los montos por la revalorización de Activos Fijos.

INGRESOS:

- Los Ingresos Operacionales también aumentaron en el 15,02%.
- Los No Operacionales tienden a incrementarse en el 72,17%.

GASTOS:

El Total de Gastos muestra un crecimiento del 3,45%.

- Los Administrativos subieron en el 14,86%. Los Suministros y Materiales son los rubros más altos con el 191,86% de incremento al igual que las Contribuciones e Impuestos que también aumentaron en el 107,72%.
- Los de Ventas disminuyen ligeramente en el 9,97%, siendo los Servicios el rubro que se reduce en el 51,53%.
- Los Financieros que descienden en el 27,86% al disminuir tanto los Intereses como las Comisiones y Otros Gastos, en relación con el año anterior.

- El Costo de Ventas se incrementó en el 3,23%.

RESULTADOS:

- Los Resultados del Presente ejercicio se incrementaron en el 376,42% al compararlos con los del año anterior.

PLANHOFA C.A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO	SALDOS AL 31.DIC.2010	%	SALDOS AL 31.DIC.2009	%	AUMENTO/DISMINUCION	%
ACTIVOS						
ACTIVO CORRIENTE	578.687,95	25,70	443.710,77	63,59	134.977,18	30,42
CAJA BANCOS	56.769,45	2,52	39.562,76	5,67	17.206,69	43,49
CLIENTES	177.687,75	7,89	143.395,42	20,55	34.292,33	23,91
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-752,91	-0,03	0,00	0,00	-752,91	100,00
CUENTAS X COBRAR	3.246,37	0,14	2.110,78	0,30	1.135,59	53,80
INVENTARIOS	297.680,37	13,22	224.382,41	32,16	73.297,96	32,67
IMPUESTOS PAGADOS X ANTICIPADO	44.056,92	1,96	34.259,40	4,91	9.797,52	28,60
ACTIVO NO CORRIENTE	1.673.096,42	74,30	254.012,75	36,41	1.419.083,67	558,67
NO DEPRECIABLE						
TERRENOS	1.285.490,80	57,09	41.494,59	5,95	1.243.996,21	2.997,97
DEPRECIABLE						
EDIFICIOS	90.573,30	4,02	42.763,90	6,13	47.809,40	111,80
DEP. EDIFICIOS	-59.750,91	-2,65	-33.709,06	-4,83	-26.041,85	77,25
MUEBLES Y ENSERES	6.315,16	0,28	6.315,16	0,91	0,00	0,00
DEP. MUEBLES Y ENSERES	-5.444,74	-0,24	-5.326,42	-0,76	-118,32	2,22
EQUIPO DE OFICINA	14.881,87	0,66	14.881,87	2,13	0,00	0,00
DEP. EQUIPO DE OFICINA	-13.867,48	-0,62	-13.646,32	-1,96	-221,16	1,62
EQUIPO COMPUTO	10.202,51	0,45	8.853,40	1,27	1.349,11	15,24
DEP. EQUIPO COMPUTO	-8.793,63	-0,39	-7.330,89	-1,05	-1.462,74	19,95
PLANTA INDUSTRIAL	638.928,79	28,37	221.960,34	31,81	416.968,45	187,86
DEP. PLANTA INDUSTRIAL	-417.984,77	-18,56	-118.233,44	-16,95	-299.751,33	253,53
MEJORAS TERRENO	136.338,80	6,05	105.628,24	15,14	30.710,56	29,07
DEP. MEJORAS TERRENO	-92.004,97	-4,09	-84.106,03	-12,05	-7.898,94	9,39
EQUIPO LABORATORIO	2.832,44	0,13	2.832,44	0,41	0,00	0,00
DEP. EQUIPO LABORATORIO	-2.462,47	-0,11	-2.179,27	-0,31	-283,20	13,00
BANCO CONDENSADORES	2.375,40	0,11	2.375,40	0,34	0,00	0,00
DEP. BANCO CONDENSADORES	-2.026,14	-0,09	-1.788,54	-0,26	-237,60	13,28
BATERIAS MAQUINARIA	3.905,10	0,17	3.905,10	0,56	0,00	0,00
DEP. BATERIA MAQUINARIA	-3.038,35	-0,13	-2.654,59	-0,38	-383,76	14,46
MEJORA PLANTA INDUSTRIAL	5.923,10	0,26	5.923,10	0,85	0,00	0,00
DEP. MEJORA PLANTA INDUSTRIAL	-3.888,33	-0,17	-3.296,01	-0,47	-592,32	17,97
VEHICULOS	42.780,58	1,90	19.039,28	2,73	23.741,30	124,70
DEP. VEHICULOS	-19.037,21	-0,85	-19.037,21	-2,73	0,00	0,00
BALANZAS	3.384,06	0,15	3.384,06	0,49	0,00	0,00
DEP. BALANZAS	-3.380,06	-0,15	-3.305,13	-0,47	-74,93	2,27
MAQUINARIA Y EQUIPOS	113.260,61	5,03	106.657,77	15,29	6.602,84	6,19
DEP. MAQ. Y EQUIPOS	-55.260,17	-2,45	-44.019,70	-6,31	-11.240,47	25,54
REPUESTOS PARA MAQUINARIA	8.065,20	0,36	8.065,20	1,16	0,00	0,00
DEP. REPUESTOS PARA MAQUINARIA	-5.385,12	-0,24	-4.578,72	-0,66	-806,40	17,61
TUNEL DE VACIO	489,45	0,02	489,45	0,07	0,00	0,00
DEP. TUNEL DE VACIO	-326,40	-0,01	-277,44	-0,04	-48,96	17,65
ACTIVOS DIFERIDOS	46.872,57	2,08	48.955,91	7,02	-2.083,34	-4,26
AMORTIZ. ACTIVOS DIFERIDOS	-46.872,57	-2,08	-46.023,69	-6,60	-848,88	1,84
TOTAL ACTIVOS	2.251.784,37	100,00	697.723,52	100,00	1.554.060,85	222,73

PLANHOFA C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO	SALDOS AL 31.DIC.2010	%	SALDOS AL 31.DIC.2009	%	AUMENTO/DISMINUCION	%
PASIVOS						
PASIVO CORRIENTE	78.220,47	3,47	74.578,01	10,69	3.642,46	4,88
PROVEEDORES	49.066,91	2,18	41.651,64	5,97	7.415,27	17,80
DOCUMENTOS X PAGAR	497,36	0,02	337,56	0,05	159,80	47,34
CUENTAS X PAGAR	690,25	0,03	9.094,12	1,30	-8.403,87	-92,41
IESS X PAGAR	4.129,59	0,18	3.404,93	0,49	724,66	21,28
IMPUESTOS X PAGAR	4.084,95	0,18	3.793,88	0,54	291,07	7,67
BENEFICIOS SOCIALES X PAGAR	19.751,41	0,88	16.295,88	2,34	3.455,53	21,20
PASIVO NO CORRIENTE	46.893,75	2,08	55.183,67	7,91	-8.289,92	-15,02
CUENTAS X PAGAR A LARGO PLAZO	4.166,66	0,19	16.666,66	2,39	-12.500,00	-75,00
PROV. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	42.727,09	1,90	38.517,01	5,52	4.210,08	10,93
TOTAL PASIVO	125.114,22	5,56	129.761,68	18,60	-4.647,46	-3,58
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL PAGADO	1.733.193,00	76,97	209.796,00	30,07	1.523.397,00	726,13
APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION	0,00	0,00	64.124,21	9,19	-64.124,21	-100,00
RESERVA LEGAL	9.937,85	0,44	8.069,48	1,16	1.868,37	23,15
RESERVA DE CAPITAL	305.903,50	13,58	305.903,50	43,84	0,00	0,00
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	-45.851,12	-2,04	-45.851,12	-6,57	-91.702,24	0,00
RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	123.486,92	5,48	25.919,77	3,71	-97.567,15	376,42
TOTAL PATRIMONIO	2.126.670,15	94,44	567.961,84	81,40	1.558.708,31	274,44
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.251.784,37	100,00	697.723,52	100,00	1.554.060,85	222,73

PLANHOFA C.A.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO	SALDOS AL 31.DIC.2010	%	SALDOS AL 31.DIC.2009	%	AUMENTO/DISMINUCION	%
INGRESOS						
INGRESOS OPERACIONALES	939.221,01	99,43	816.546,77	99,62	122.674,24	15,02
VENTAS PRODUCTOS	903.222,51	95,62	792.650,37	96,71	110.572,14	13,95
VENTAS SERVICIOS	35.998,50	3,81	23.896,40	2,92	12.102,10	50,64
INGRESOS NO OPERACIONALES	5.341,28	0,57	3.102,25	0,38	2.239,03	72,17
INTERESES GANADOS	73,79	0,01	28,86	0,00	44,93	155,68
OTROS INGRESOS	5.267,49	0,56	3.073,39	0,37	2.194,10	71,39
TOTAL INGRESOS	944.562,29	100,00	819.649,02	100,00	124.913,27	15,24
GASTOS						
GASTOS OPERACIONALES						
COSTO DE VENTAS	598.252,96	72,86	579.546,54	73,02	18.706,42	3,23
GASTOS DE VENTA	78.931,98	9,61	87.676,24	11,05	-8.744,26	-9,97
GASTOS DEL PERSONAL	30.734,84	3,74	29.934,81	3,77	800,03	2,67
SERVICIOS	3.053,00	0,37	6.298,74	0,79	-3.245,74	-51,53
SUMINISTROS Y MATERIALES	11.037,51	1,34	8.969,74	1,13	2.067,77	23,05
OTROS GASTOS	34.106,63	4,15	42.472,95	5,35	-8.366,32	-19,70
GASTOS ADMINISTRATIVOS	141.497,86	17,23	123.189,98	15,52	18.307,88	14,86
GASTOS DEL PERSONAL	58.826,26	7,16	54.627,81	6,88	4.198,45	7,69
SERVICIOS	10.515,57	1,28	10.925,15	1,38	-409,58	-3,75
SUMINISTROS Y MATERIALES	4.950,20	0,60	1.696,11	0,21	3.254,09	191,86
CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	32.744,27	3,99	15.763,40	1,99	16.980,87	107,72
HONORARIOS	8.400,21	1,02	15.359,00	1,94	-6.958,79	-45,31
OTROS GASTOS	26.061,35	3,17	24.818,51	3,13	1.242,84	5,01
GASTOS FINANCIEROS	2.392,57	0,29	3.316,49	0,42	-923,92	-27,86
INTERESES	1.400,01	0,17	2.490,61	0,31	-1.090,60	-43,79
COMISIONES Y OTROS GASTOS	992,56	0,12	825,88	0,10	166,68	20,18
TOTAL GASTOS	821.075,37	100,00	793.729,25	100,00	27.346,12	3,45
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-123.486,92	100,00	-25.919,77	100,00	-97.567,15	376,42

PLANHOFA C. A.

INDICADORES FINANCIEROS 2010:

1. CAPITAL DE TRABAJO = ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE

$$\begin{aligned} &= (578.687,95 - 44.056,92) - 78.220,47 \\ &= 534.631,03 - 78.220,47 \\ &= 456.410,56 \end{aligned}$$

La empresa posee \$ 456.410,56 para efectuar gastos corrientes o inversiones inmediatas.

2. LIQUIDEZ = $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$

$$\begin{aligned} &= \frac{534.631,03}{78.220,47} \\ &= 6,83 \end{aligned}$$

Por cada dólar de deuda a corto plazo se posee \$ 6,83 para pagar haciendo uso de los activos corrientes.

3. ENDEUDAMIENTO = $\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$

$$\begin{aligned} &= \frac{125.114,22}{2'251.784,37} \\ &= 5,56\% \end{aligned}$$

Nos demuestra que el 5,56% de los activos, están financiados con recursos ajenos.

$$\begin{aligned} 4. \text{ PRUEBA ACIDA} &= \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} \\ &= \frac{534.631,03 - 297.680,37}{78.220,47} \\ &= \frac{236.950,66}{78.220,47} \\ &= 3,03 \end{aligned}$$

Revela que la empresa tiene \$ 3,03 en activos disponibles y exigibles para cancelar todas las deudas a corto plazo.

$$\begin{aligned} 5. \text{ ROTACION} &= \frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \\ \text{ACTIVOS} & \\ \text{TOTALES} & \\ &= \frac{939.221,01}{2'251.784,37} \\ &= 0,42 \end{aligned}$$

Nos indica que por cada dólar que rota o circula dentro de los activos se genera \$0,42 en ventas.

CONCLUSIONES:

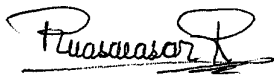
- ✓ Las cifras presentadas en los estados financieros guardan correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad.
- ✓ Se ha realizado la Conciliación Tributaria del Ejercicio 2010. Para determinar la Utilidad Contable se ha tomado en cuenta los Gastos no Deducibles y se ha determinado el cálculo de la Participación Trabajadores, del Impuesto a la Renta y la Reserva Legal respectiva.
Quedando un saldo de \$ 77.215,56 a disposición de las resoluciones que tome la Junta General de Accionistas.
- ✓ Se determina el cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta en \$ 17.963,16 para el año 2011, aplicando la fórmula respectiva y que serán cancelados el 50% en Julio y el 50% restante en Septiembre.

RECOMENDACIONES:

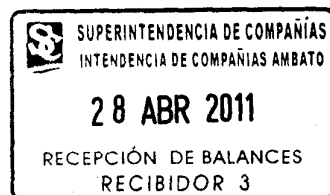
- ✓ Se encuentra pendiente el nombramiento del Gerente General, particular que debe ser solucionado a la brevedad posible.

A los señores administradores les deseo éxito en su gestión para el ejercicio 2011.

Atentamente,



Dra. Rita Salazar R.
Comisario Revisor



ING. PATALIA ANDRADE