

Ambato, Abril 10 del 2012

Ingeniero
Homero Medina I.
GERENTE DE PLANHOFA C.A.
Ciudad.-

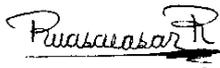
Señor Ingeniero:

Adjunto al presente remito a Usted el Informe, que en mi calidad de Comisario Revisor, he preparado en base a los Estados Financieros presentados por el Ejercicio Económico 2011.

Particular que pongo en su conocimiento y por su intermedio a los Señores Accionistas de la Compañía.

Le deseo éxitos en su gestión para el ejercicio económico 2012.

Atentamente,



Dra. Rita Salazar R.
Comisario Revisor

Ambato, Abril 10 del 2012

Señores
ACCIONISTAS DE PLANHOFA C.A.
Ciudad.-

Pongo en 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 2011, 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 de la Compañía.

DISPOSICIONES LEGALES, ESTATUTARIAS Y RESOLUCIONES DE JUNTAS:

Se ha dado cumplimiento por parte de la Administración a las disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de la Junta General y del Directorio.

Respecto de los libros de Actas de: Junta General, de Directorio; Libro Talonario de Acciones y Accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes. La correspondencia es archivada en forma adecuada.

SISTEMA DE CONTROL INTERNO:

El control interno implementado, es el adecuado; 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; para la buena marcha de la empresa y consecución de los objetivos propuestos.

ESTADOS DE SITUACION

Las cifras presentadas en los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, corresponden a los registros contables y presentan razonablemente la situación financiera de la empresa. Y han sido elaborados de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

ANALISIS FINANCIERO

A continuación realizamos el análisis comparativo de los Estados Financieros a Diciembre/2010 y Diciembre/2011, para conocer los cambios de la situación financiera y de sus resultados:

ACTIVOS:

- Se puede apreciar que el activo corriente de la compañía en el 2011 se incrementó en un 11,72%.
En el rubro de Cuentas por cobrar, se aprecia anticipos entregados por Honorarios a Alfa Laval por \$ 6.030,00 y Juan Salinas por \$ 2.949,16, como los más representativos.
Los Inventarios se ajustan, dando de baja productos caducados y en mal estado con la respectiva declaración juramentada para considerarlos como gastos deducibles, debiendo realizar el mismo tratamiento con la baja de productos perecibles y los ajustes por faltantes y sobrantes, para no contabilizarlos como gastos no deducibles según el Art. 10 numeral 5 de la Ley de Régimen Tributario Interno.
Se da de baja el saldo de \$ 6.366,39 de Clientes del año 2006 compensando en primer lugar con el saldo de la Provisión acumulada cuentas incobrables de los años 2010 por \$ 752,91 y 2011 por \$1.551,66. La diferencia de \$ 5.613,48 se cargó al gasto.
- Se ha realizado la adquisición de activos fijos para mejorar la atención tanto en las áreas: administrativa, producción y ventas con la compra del Furgón metálico con termoquin.
Se ha dado de bajo la Batería del montacargas, registrando como gasto no deducible la diferencia de \$ 481,96 que faltaba por depreciar.
Las depreciaciones se realizan aplicando los porcentajes autorizados en la Ley de Régimen Tributario Interno y sustentados en los respectivos anexos.
- Los Diferidos han sido amortizados en su totalidad.

PASIVOS Y PATRIMONIO:

- El Pasivo corriente ha disminuido en el 23,83%.
La cuenta Proveedores ha bajado considerablemente en relación al año anterior, porque se ha compensado pagos al Servicio de Rentas Internas, permitiendo liquidez para el pago a los Proveedores.
Los Beneficios sociales por pagar se han incrementado en comparación con el año anterior en el 15,90%.
Los Impuestos por Pagar constituyen los montos que la compañía ha retenido en el mes de Diciembre por impuesto a la Renta e IVA y que serán cancelados al Servicio de Rentas Internas en el mes de Enero/2012.

- Los Pasivos No Corrientes aumentaron en el 1,94%.
La deuda del Banco Guayaquil se terminó de cancelar en el año 2011.
La provisión para jubilación patronal y desahucio de los trabajadores se ha calculado con la firma calificada Logaritmo Cía. Ltda.
- El Patrimonio también se incrementa en el 3,16%.
El capital de la compañía se fortaleció en \$ 56.383, por la reinversión de la utilidad 2010 y aporte en numerario, según consta en la escritura de Protocolización de Aumento de capital inscrita el 5 de Diciembre del 2011 en el Registro Mercantil.
Las pérdidas de ejercicios anteriores disminuyeron en \$ 26.125,19, se amortizaron cruzando con la cuenta Reserva de capital.

INGRESOS:

- Los Ingresos operacionales se incrementaron en el 18,94%.
Al comparar con el año 2010 mejoraron los ingresos por la venta de productos en el 15,16% y los ingresos por servicios en el 113,75%; los ingresos por el Servicio de garaje prácticamente se duplicaron subieron de \$ 30.899,22 en el año 2010 a \$ 62.535,95 en el año 2011.
La Póliza de acumulación # 012-226817 del Banco Guayaquil por \$ 55.000,00 con vencimiento el 29/Febrero/2012, generó intereses.

GASTOS:

- El Costo de Ventas aumentó en 17,27%.
Predominan los costos de las pulpas al Granel con \$ 234.168,35 y en Fundas con \$ 226.879,72 como los ítems más importantes.
- Los Gastos de Venta se incrementaron en el 54,03%.
Dentro de este grupo el rubro de Otros gastos crecieron en el 99,79% al comparar con el año anterior, se incrementaron los saldos en las cuentas: Fletes de \$3.815,12 a \$ 10.662,74; Alimentación y Hospedaje de \$ 4.608,91 a \$ 6.187,67 y Mantenimiento vehículo de \$1.786,53 \$ 4.120,79.
- Los Gastos Administrativos se incrementan en el 21,93%.
El rubro de Honorarios al compararlo con el año 2010 tiene un desarrollo del 109,74%, por ejemplo el saldo de la cuenta Asesoría legal en el 2010 fue de \$ 2.422,08 y en el 2011 es de \$ 5.098,10. Se presentan nuevos rubros de gastos como es el pago por Asesoría NIIF, que por disposición de la Superintendencia de Compañías es obligatorio su adopción.
- Los Gastos Financieros siguen siendo el rubro menos importante, a pesar de que el pago de intereses disminuye en el 75,13%.

RESULTADOS:

- Los Resultados netos obtenidos en el presente ejercicio son positivos y tienen un ligero incremento del 1,44% en relación al año anterior.

PLANHOFA C.A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO	SALDOS AL 31.DIC.2011	%	SALDOS AL 31.DIC.2010	%	UMENTO/DISMINUCIO	%
ACTIVOS						
ACTIVO CORRIENTE	646.518,17	28,10	578.687,95	25,70	67.830,22	11,72
CAJA BANCOS	138.418,41	6,02	56.769,45	2,52	81.648,96	143,83
CLIENTES	203.032,68	8,82	177.687,75	7,89	25.344,93	14,26
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	0,00	0,00	-752,91	-0,03	752,91	100,00
CUENTAS X COBRAR	12.915,66	0,56	3.246,37	0,14	9.669,29	297,85
INVENTARIOS	260.349,52	11,31	297.680,37	13,22	-37.330,85	-12,54
IMPUESTOS PAGADOS X ANTICIPADO	31.801,90	1,38	44.056,92	1,96	-12.255,02	-27,82
ACTIVO NO CORRIENTE	1.654.666,71	71,90	1.673.096,42	74,30	-18.429,71	-1,10
NO DEPRECIABLE						
TERRENOS	1.285.490,80	55,86	1.285.490,80	57,09	0,00	0,00
DEPRECIABLE						
EDIFICIOS	91.397,76	3,97	90.573,30	4,02	824,46	0,91
DEP. EDIFICIOS	-61.913,13	-2,69	-59.750,91	-2,65	-2.162,22	3,62
MUEBLES Y ENSERES	7.455,17	0,32	6.315,16	0,28	1.140,01	18,05
DEP. MUEBLES Y ENSERES	-5.632,26	-0,24	-5.444,74	-0,24	-187,52	3,44
EQUIPO DE OFICINA	14.881,87	0,65	14.881,87	0,66	0,00	0,00
DEP. EQUIPO DE OFICINA	-14.088,64	-0,61	-13.867,48	-0,62	-221,16	1,59
EQUIPO COMPUTO	13.354,30	0,58	10.202,51	0,45	3.151,79	30,89
DEP. EQUIPO COMPUTO	-10.326,67	-0,45	-8.793,63	-0,39	-1.533,04	17,43
PLANTA INDUSTRIAL	638.928,79	27,77	638.928,79	28,37	0,00	0,00
DEP. PLANTA INDUSTRIAL	-429.082,73	-18,65	-417.984,77	-18,56	-11.097,96	2,66
MEJORAS TERRENO	136.338,80	5,92	136.338,80	6,05	0,00	0,00
DEP. MEJORAS TERRENO	-97.286,41	-4,23	-92.004,97	-4,09	-5.281,44	5,74
EQUIPO LABORATORIO	2.832,44	0,12	2.832,44	0,13	0,00	0,00
DEP. EQUIPO LABORATORIO	-2.649,60	-0,12	-2.462,47	-0,11	-187,13	7,60
BANCO CONDENSADORES	2.375,40	0,10	2.375,40	0,11	0,00	0,00
DEP. BANCO CONDENSADORES	-2.263,74	-0,10	-2.026,14	-0,09	-237,60	11,73
BATERIAS MAQUINARIA	0,00	0,00	3.905,10	0,17	-3.905,10	-100,00
DEP. BATERIA MAQUINARIA	0,00	0,00	-3.038,35	-0,13	3.038,35	-100,00
MEJORA PLANTA INDUSTRIAL	5.923,10	0,26	5.923,10	0,26	0,00	0,00
DEP. MEJORA PLANTA INDUSTRIAL	-4.480,65	-0,19	-3.888,33	-0,17	-592,32	15,23
VEHICULOS	51.150,58	2,22	42.780,58	1,90	8.370,00	19,56
DEP. VEHICULOS	-25.319,97	-1,10	-19.037,21	-0,85	-6.282,76	33,00
BALANZAS	3.384,06	0,15	3.384,06	0,15	0,00	0,00
DEP. BALANZAS	-3.380,06	-0,15	-3.380,06	-0,15	0,00	0,00
MAQUINARIA Y EQUIPOS	122.094,16	5,31	113.260,61	5,03	8.833,55	7,80
DEP. MAQ. Y EQUIPOS	-66.504,43	-2,89	-55.260,17	-2,45	-11.244,26	20,35
REPUESTOS PARA MAQUINARIA	8.065,20	0,35	8.065,20	0,36	0,00	0,00
DEP. REPUESTOS PARA MAQUINARIA	-6.191,52	-0,27	-5.385,12	-0,24	-806,40	14,97
TUNEL DE VACIO	489,45	0,02	489,45	0,02	0,00	0,00
DEP. TUNEL DE VACIO	-375,36	-0,02	-326,40	-0,01	-48,96	15,00
ACTIVOS DIFERIDOS	46.872,57	2,04	46.872,57	2,08	0,00	0,00
AMORTIZ. ACTIVOS DIFERIDOS	-46.872,57	-2,04	-46.872,57	-2,08	0,00	0,00
TOTAL ACTIVOS	2.301.184,88	100,00	2.251.784,37	100,00	49.400,51	2,19

PLANHOFA C.A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO	SALDOS AL 31.DIC.2011	%	SALDOS AL 31.DIC.2010	%	UMENTO/DISMINUCIO	%
PASIVOS						
PASIVO CORRIENTE	59.578,65	2,59	78.220,47	3,47	-18.641,82	-23,83
PROVEEDORES	27.942,49	1,21	49.066,91	2,18	-21.124,42	-43,05
DOCUMENTOS X PAGAR	0,00	0,00	497,36	0,02	-497,36	-100,00
CUENTAS X PAGAR	271,96	0,01	690,25	0,03	-418,29	-60,60
IESS X PAGAR	4.749,34	0,21	4.129,59	0,18	619,75	15,01
IMPUESTOS X PAGAR	3.723,94	0,16	4.084,95	0,18	-361,01	-8,84
BENEFICIOS SOCIALES X PAGAR	22.890,92	0,99	19.751,41	0,88	3.139,51	15,90
PASIVO NO CORRIENTE	47.802,43	2,08	46.893,75	2,08	908,68	1,94
CUENTAS X PAGAR A LARGO PLAZO	0,00	0,00	4.166,66	0,19	-4.166,66	-100,00
PROV. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	47.802,43	2,08	42.727,09	1,90	5.075,34	11,88
TOTAL PASIVO	107.381,08	4,67	125.114,22	5,56	-17.733,14	-14,17
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL PAGADO	1.789.576,00	77,77	1.733.193,00	76,97	56.383,00	3,25
APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RESERVA LEGAL	18.904,71	0,82	9.937,85	0,44	8.966,86	90,23
RESERVA DE CAPITAL	279.778,31	12,16	305.903,50	13,58	-26.125,19	-8,54
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	-19.725,93	-0,86	-45.851,12	-2,04	-65.577,05	-56,98
RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	125.270,71	5,44	123.486,92	5,48	-1.783,79	1,44
TOTAL PATRIMONIO	2.193.803,80	95,33	2.126.670,15	94,44	67.133,65	3,16
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.301.184,88	100,00	2.251.784,37	100,00	49.400,51	2,19

PLANHOFA C.A.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO	SALDOS AL 31.DIC.201	%	SALDOS AL 31.DIC.2010	%	INCREMENTO/DISMINUCION	%
INGRESOS						
INGRESOS OPERACIONALES	1.117.107,20	99,56	939.221,01	99,43	177.886,19	18,94
VENTAS PRODUCTOS	1.040.161,21	92,70	903.222,51	95,62	136.938,70	15,16
VENTAS SERVICIOS	76.945,99	6,86	35.998,50	3,81	40.947,49	113,75
INGRESOS NO OPERACIONALES	4.978,33	0,44	5.341,28	0,57	-362,95	-6,80
INTERESES GANADOS	557,66	0,05	73,79	0,01	483,87	655,74
OTROS INGRESOS	4.420,67	0,39	5.267,49	0,56	-846,82	-16,08
TOTAL INGRESOS	1.122.085,53	100,00	944.562,29	100,00	177.523,24	18,79
GASTOS						
GASTOS OPERACIONALES						
COSTO DE VENTAS	701.583,50	70,38	598.252,96	72,86	103.330,54	17,27
GASTOS DE VENTA	121.579,84	12,20	78.931,98	9,61	42.647,86	54,03
GASTOS DEL PERSONAL	33.881,79	3,40	30.734,84	3,74	3.146,95	10,24
SERVICIOS	4.729,36	0,47	3.053,00	0,37	1.676,36	54,91
SUMINISTROS Y MATERIALES	14.826,44	1,49	11.037,51	1,34	3.788,93	34,33
OTROS GASTOS	68.142,25	6,84	34.106,63	4,15	34.035,62	99,79
GASTOS ADMINISTRATIVOS	172.535,24	17,31	141.497,86	17,23	31.037,38	21,93
GASTOS DEL PERSONAL	65.833,95	6,60	58.826,26	7,16	7.007,69	11,91
SERVICIOS	9.645,95	0,97	10.515,57	1,28	-869,62	-8,27
SUMINISTROS Y MATERIALES	2.884,23	0,29	4.950,20	0,60	-2.065,97	-41,74
CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	35.543,04	3,57	32.744,27	3,99	2.798,77	8,55
HONORARIOS	17.618,71	1,77	8.400,21	1,02	9.218,50	109,74
OTROS GASTOS	41.009,36	4,11	26.061,35	3,17	14.948,01	57,36
GASTOS FINANCIEROS	1.116,24	0,11	2.392,57	0,29	-1.276,33	-53,35
INTERESES	348,15	0,03	1.400,01	0,17	-1.051,86	-75,13
COMISIONES Y OTROS GASTOS	768,09	0,08	992,56	0,12	-224,47	-22,62
TOTAL GASTOS	996.814,82	100,00	821.075,37	100,00	175.739,45	21,40
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-125.270,71	100,00	-123.486,92	100,00	-1.783,79	1,44

PLANHOFA C. A.

INDICADORES FINANCIEROS 2011:

1. CAPITAL DE TRABAJO = ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE

$$= (646.518,17 - 31.801,90) - 59.578,65$$

$$= 614.716,27 - 59.578,65$$

$$= 555.137,62$$

La empresa posee 555.137,62 dólares para efectuar gastos corrientes o inversiones inmediatas.

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

$$= \frac{614.716,27}{59.578,65}$$

$$= 10,32$$

Por cada dólar de deuda a corto plazo se posee 10,32 dólares para pagarla, haciendo uso de los activos corrientes.

3. ENDEUDAMIENTO = $\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \times 100$

$$= \frac{107.381,08}{2'301.184,88}$$

$$= 4,67\%$$

Nos demuestra que el 4,67% de los activos, están financiados con recursos ajenos.

$$\begin{aligned} 4. \text{ PRUEBA ACIDA} &= \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} \\ &= \frac{614.716,27 - 260.349,52}{59.578,65} \\ &= \frac{354.366,75}{59.578,65} \\ &= 5,95 \end{aligned}$$

Revela que la empresa tiene 5,95 dólares en activos disponibles y exigibles para cancelar cada dólar de obligaciones corrientes, sin contar con la venta de sus existencias.

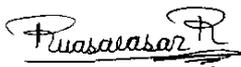
$$\begin{aligned} 5. \text{ ROTACION} &= \frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \\ \text{ACTIVOS} & \\ \text{TOTALES} & \\ &= \frac{1'117.107,20}{2'301.184,88} \\ &= 0,49 \end{aligned}$$

Nos indica que por cada dólar que rota o circula dentro de los activos se genera \$0,49 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 2011. 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 \$ 79.300,49 a disposición de las resoluciones que tome la Junta General de Accionistas.
- ✓ De la gestión de solicitud al Servicio de Rentas Internas para la devolución de las retenciones de clientes de años anteriores se ha obtenido Notas de Crédito por el valor de \$ 19.403,94, las mismas que han permitido cruzar con el pago de los anticipos del Impuesto a la Renta del año 2011 y el pago de Retenciones del Impuesto a la Renta e IVA en los meses: Septiembre, Octubre, Noviembre y Diciembre/2011.
- ✓ La compañía ha iniciado el proceso de implementación de las NIIF, el año 2011 fue el período de transición.
Para lo cual ha presentado a la Superintendencia de Compañías el Cronograma de implementación de Normas Internacionales de Información Financiera aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas el 9 de Septiembre del 2011 y su aplicación a partir de Enero del 2012.
Quedando por presentar la Conciliación del Patrimonio Neto, plazo que venció el 30 de Noviembre del 2011.
- ✓ Los pagos por peaje por disposición del Servicio de Rentas Internas pueden canjearse por Facturas legales en las Estaciones de peaje y no enviarse como gastos no deducibles.

Atentamente,



Dra. Rita Salazar R.
Comisario Revisor



Ambato, 13 de abril del 2012
Oficio No 0012-DY-12

Ingeniero
Homero Medina
REPRESENTANTE LEGAL DE LA PLANTA HORTIFRUTICOLA AMBATO COMPAÑÍA ANONIMA
"PLANHOFA" C.A.
Ciudad.

De mi consideración:

En conformidad a los Arts. 274 y 281 de la Ley de Compañías reformado, cumplo con informar los resultados obtenidos por el Comisario de la PLANTA HORTIFRUTICOLA AMBATO COMPAÑÍA ANONIMA "PLANHOFA" C.A., en el Informe que estoy adjuntando por el año terminado al 31 de diciembre del 2011.

De ser necesaria cualquier aclaración al mismo, estoy dispuesto a proporcionarla en el momento en que sea solicitada.

Aprovecho la oportunidad, para expresar mi agradecimiento formal a los ejecutivos y demás personal de la Empresa, por la colaboración y facilidades prestadas para la realización de mis funciones.

Atentamente,

Ing. C.P.A. Damián Yagchirema
COMISARIO.
RUC: 1803436953001

ADJUNTO: Informe



PLANTA HORTIFRUTICOLA AMBATO COMPAÑÍA ANÓNIMA "PLANHOFA C.A."
RUC: 1890109183001

INFORME : **COMISARIO REVISOR 2011**
COMISARIO REVISOR : **Ing. CPA Damián Yagchirema**
C.P.A. RUC : **1803436953001**
DOMICILIO DE LA EMPRESA : **Av. El Cóndor y Bolivariana esquina**
(junto al Mercado Mayorista).



CONTENIDO

DESCRIPCION	PAGINAS
Oficio No. 0012-DY-12	1
Informe de Comisario	2
Contenido	3
I. ANTECEDENTES	4
II. OBJETIVO DEL INFORME	4
III. OPINIONES GENERALES	4
1. Opinión sobre el cumplimiento de administradores	4
a) Cumplimiento de disposiciones legales	4
sesiones de Junta General de Accionistas	4
b) De los libros sociales	4
c) Comentarios sobre la memoria del administrador	5
2. Comentarios sobre procedimientos de Control Interno	5-9
3. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros	10
4. Estados Financieros	11
- Estado de Situación Financiera	11-12
- Estado de Resultados	13
- Estado de Cambios en el Patrimonio	14
- Estado de Flujos del Efectivo	15-16
- Notas a los Estados Financieros	17-24
IV. ANÁLISIS FINANCIERO	
- Índices Financieros	25-27



INFORME DEL COMISARIO CORRESPONDIENTE AL AÑO 2011

I. ANTECEDENTES.

En mi condición de Contador Público Autorizado, en atención al Art. 279 de la Ley de Compañías, luego de la revisión de los estados financieros, registros contables y documentos de la PLANTA HORTIFRUTICOLA AMBATO COMPAÑÍA ANONIMA "PLANHOFA" C. A., se procede a realizar el siguiente Informe.

II. OBJETIVO DEL INFORME.

Este Informe se limita a presentar la razonabilidad de los registros contables y cifras de los estados financieros, fundamentados en el análisis de los documentos e información que fue requerida, para lo cual se aplicaron pruebas, procedimientos y técnicas que se consideraron necesarias de acuerdo a las circunstancias.

Se evaluó el cumplimiento de las Resoluciones de la Junta General de Accionistas, Estatutos, y demás disposiciones legales vigentes en el período examinado.

Los comentarios, resultados y recomendaciones de la situación financiera de la empresa; corresponden al período 1º de Enero al 31 de Diciembre del 2011.

III. OPINIONES GENERALES.

1) Opinión sobre el cumplimiento de Administradores de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

En atención a las resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y 06.Q.ICI.004 publicadas en el Registro Oficial 348 de 4 de septiembre del 2006, mediante las cuales dispone la Superintendencia de Compañías la adopción de las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento y las Normas de Información Financiera NIIF, efectuando pruebas en los registros contables estimadas y necesarias para el alcance del trabajo y fundamentalmente para obtener certeza razonable.

Revisados los registros contables, anexos y estados financieros, así como los sistemas que contienen en operación el área contable, estos proporcionan una base razonable de opinión y me permite expresarla bajo los siguientes términos:

a) Cumplimiento de las disposiciones legales, estatutarias, reglamentarias y de la junta general.

En el año 2011, ha dado cumplimiento con todas las resoluciones de la Junta General de Accionistas.



b) De los libros sociales.

En conformidad a las disposiciones contenidas en los Art. 177 y 200 de la Ley de Compañías, fueron presentados los talonarios de las acciones.

Los títulos de acciones y los talonarios, se encuentran desactualizados, según talonario de acciones el capital suscrito es de 1'733.193, en referencia a todos sus accionistas, con fecha 24 de diciembre del 2010, el 14 de Abril del 2011, según Acta de la Junta General de Accionistas en el punto Nueve: Análisis y Destino de las utilidades del Ejercicio Económico 2010., se tomaron las siguientes resoluciones:

- a) "Aumentar el capital social de la compañía en la suma de \$ 56.383,00 dólares, de modo que el capital se fije en la suma de \$ 1'789.576,00, utilizando el cupo de capital autorizado que se precisa en el art. 6 del estatuto social".
- b) "Definir que el aumento del capital social se efectivice mediante la emisión de nuevas acciones y a través de las siguientes operaciones y cantidades:
 1. Utilidades por la suma de \$ 56.281,43 y,
 2. Numerario en la suma de \$ 1,57, con el fin de evitar el fraccionamiento de acciones".
- c) Aprobar íntegramente el cuadro de integración de capital presentado en esta Junta por el señor Gerente General, con base al cual se tomaron las dos resoluciones próximas anteriores.

A la presente fecha la administración de la **COMPAÑÍA ANONIMA "PLANHOFA" C.A.**, no ha iniciado las gestiones necesarias para la elaboración de los nuevos títulos de acciones y los talonarios en base al aumento de capital efectuado por la compañía. . Y de otro lado se observó las Actas de Juntas Generales en completo orden.

c) Comentario sobre la memoria anual del administrador

El Informe anual del Administrador hemos podido verificar la labor cumplida con la gestión realizada en el 2011 y que se resumen en lo siguiente:

- Aspecto Laboral.
- Aspecto Legal.
- Cumplimiento de permisos y normativas reglamentarias para el funcionamiento de la planta.
- Capacitaciones en Política de Calidad.
- Inversiones en Activos Fijos
- Aspecto Comercial.

2) Comentarios sobre los procedimientos de control interno de la compañía.

La compañía todavía no cuenta con reglamentos, normas y políticas adecuadas, las mismas que se irán también desarrollando en el transcurso del siguiente año.



De la revisión a los documentos y registros contables efectuados se presento las siguientes observaciones:

RUBROS EXAMINADOS AÑO 2011

Observamos que la Administración ha contratado los servicios para la implementación de las NIIF – PYMES a la Consultora Gabela Cia. Ltda., el 10 de Agosto del 2011.

Notamos que dicho contrato no especifica el tiempo de entrega del trabajo realizado, además se encuentra pendiente el Informe a presentar a la junta general de accionistas, la conciliación bajo NIIF's del resultado de transición 2011, y la determinación de los ajustes al termino del periodo de transición, esto es al 31 de diciembre del 2011, de nuestra revisión hasta la presente fecha se encuentra pendiente dicha implementación.

RECOMENDACIONES

A la Junta General de Accionistas y Gerente

Recomendamos a la Junta General de Accionistas solicitar al gerente hacer cumplir del contrato con la compañía Gabela Cia. Ltda., para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera y que se entregue a la brevedad posible el trabajo para la implementación de las NIIF's, puesto que la compañía se encuentra a la espera de la implementación para el respectivo análisis y así se evitara inconvenientes con la Superintendencia de Compañías.

BANCOS

- Observamos en la cuenta 7529180 del Banco de Guayaquil, según conciliación bancaria al 31 de diciembre del 2011, se encuentran cheques por cobrar de años anteriores:

FECHA	BANCO	NUMERO CH	BENEFICIARIO	VALOR
12-mar-2010	Guayaquil	00116806	S/N	\$ 62,84
14-oct-2010	Guayaquil	00117886	S/N	\$ 32,22
TOTAL				\$ 95,06

Sumado un total de \$ 95,06 dólares, los cheques se encuentran con vencimientos de fechas, según la Ley Orgánica de Cheques, que dice: Art. 58.- El girado puede pagar un cheque aún después de expirar los plazos establecidos en el Art. 25 y dentro de los trece meses posteriores a la fecha de su emisión. Notamos que contabilidad no aplica está disposición para depurar saldos en está cuenta.

- Observamos en la cuenta Cooperativa UNAPEMAT, los saldos presentados en la conciliación bancaria realizada al 31 de diciembre del 2011, es de \$ 402,54 dólares, dichos saldos se vienen arrastrando desde el año 2010, notamos que se encuentra pendiente de cobro debido a que la Cooperativa ha cerrado sus funciones.



- Notamos que las Pólizas de Acumulación realizadas en el Banco de Guayaquil en el año 2011, han sido realizadas por cantidades representativas las mismas que arrojan tasas de interés anuales muy bajas determinándose las siguientes transacciones:

POLIZAS DE ACUMULACIÓN							
EMISION	VENC.	PLAZO	NUMERO	BANCO	T. INT.	VALOR	I. GANADO
7-feb-11	10-mar-11	31 DIAS		Guayaquil	3,00%	30.169,37	77,94
10-mar-11	11-abr-11	32 DIAS	012-226590	Guayaquil	3,00%	30.245,74	80,66
1-dic-11	29-feb-12	90 DIAS	012-226817	Guayaquil	4,50%	55.000,00	618,75
TOTAL						115.415,11	777,34

RECOMENDAMOS

Al Gerente y Contadora

Recomendamos a la Contadora realizar el ajuste correspondiente referente a los cheques girados y no cobrados que se vienen arrastrando de los años anteriores a fin de generar saldos reales.

Recomendamos al Gerente dar seguimiento a los saldos que se encuentran pendientes de recuperación en la Cooperativa UNAPEMAT, Además recomendamos que las inversiones se las realicen en entidades cooperativistas solventes, donde las tasas de interés son del 12% anual.

CLIENTES

- Observamos en la cuenta Clientes al 31 de diciembre del 2011, existen saldos que se vienen arrastrando desde el año 2002, los cuales no han sido depurados o a su vez castigado como manda la LORTI, en su Art. 71 de la Ley s/n, R.O. 242-3S, 29-XII-2007, literal s/n - Haber constado como tales, durante cinco años o más en la contabilidad; - Haber transcurrido más de cinco años desde la fecha de vencimiento original del crédito; detallándose los siguientes:

CLIENTE	NUMERO	EMISION	VALOR	SALDOS
AGRIPETROL	F0002772	8-may-2002	1.035,27	1.035,27
AGRIPETROL	F0002859	31-may-2002	7.434,85	7.434,85
AGRIPETROL	2947	26-jun-2002	2.744,19	2.744,19
AGRIPETROL	3084	1-jun-2002	6.048,00	6.048,00
AGRIPETROL	3085	1-ago-2002	2.978,00	2.978,00
AGRIPETROL	3199	31-ago-2002	3.091,20	3.091,20
AGRIPETROL	3299	30-sep-2002	67,20	67,20
AGRIPETROL	3313	30-oct-2002	1,60	1,60
AGRIPETROL	3399	30-oct-2002	67,20	67,20
TOTAL			23.467,51	23.467,51

- Además notamos saldos de cuentas incobrables del año 2007 asciende según mayores contables ha \$ 9.207,55, dólares, a varios clientes los mismos que se encuentran



próximos a ser castigados como dispone la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

- Notamos en las retenciones en la fuente que los clientes realizan por las facturas de venta, no han sido entregadas a tiempo generándose inconvenientes entre el saldo contable y retenciones físicas entregadas, la compañía está asumiendo dichos valores como si las retenciones fueran entregadas al despacho de la entidad son los siguientes:

RETENCIONES QUE NO SE PODRAN RECUPERAR EN EL AÑO 2011

# FACTURA	FECHA	CLIENTE	BASE	V.RETENIDO
20481	1-sep-11	INFA	338,10	3,38
19303	29-abr-11	MEGA SANTA MARIA	155,40	1,55
18428	14-ene-11	RUBIO MIGUEL	53,40	0,53
20641	16-sep-11	COSSFA S.A. COMISARIATO	1.392,00	13,92
19254	21-abr-11	COSSFA S.A. PUYO	536,10	5,36
20673	19-sep-11	COSSFA S.A.	129,78	1,30
20012	5-jul-11	COSSFA S.A.	511,50	5,12
21549	9-dic-11	FEPP CAMARI CUENCA	42,40	0,42
SUMAN TOTAL			3.158,68	31,59

RECOMENDAMOS

Al Gerente y Contadora

Recomendamos al Gerente realizar el trámite correspondiente para la recuperación de los saldos del cliente Agripetrol, que se arrastran desde el año 2002, y clientes del año 2007 a fin de saldar cuentas y evitar el castigo de cartera, puesto que el cliente sigue siendo potencial y Activo.

Además recomendamos a la contadora instruir al personal encargado de receptor los comprobantes de retención se haga a la brevedad y en los plazos señalados afín de evitar inconsistencia de saldos y sanciones con el S.R.I.

PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS

- Observamos en la cuenta anticipo a empleados se han generado valores de anticipo por comisiones de ventas , este calculo se ha realizado mediante resumen en el año 2011, se realiza anticipos al vendedor:

Anticipos comisiones en ventas 2010	\$ 3.300,00	
Anticipos comisiones en ventas 2011	\$ 1.800,00	
Total anticipo comisiones		\$ 5.100,00
Comisiones en ventas año 2010	\$ 1.502,70	
- 9,35% aporte personal	-\$140,50	
Comisiones en ventas hasta septiembre 2011	\$ 1.365,23	
- 9,35% aporte personal	- \$ 127,59	
Total comisiones en ventas		\$ 2.599,84
Diferencia que adeuda vendedor		\$ 2.500,16



El valor de \$ 2.500,16 dólares por recuperar o cruzar con los meses que faltan, analizar el punto de equilibrio, notamos que no se está cumpliendo a cabalidad con lo dispuesto en la resolución de la Acta del Directorio 26 de julio del 2011, que resuelve las comisiones serán pagadas una vez que se haya llegado al punto de equilibrio, la comisión es el 3% hasta los 90 días de la venta.

4- RECOMENDACIÓN

Al Jefe Financiero

Recomendamos acoger las disposiciones expuestas por el Directorio para el pago de comisiones en ventas, a fin de evitar generar anticipos de comisiones antes de obtener el punto de equilibrio.

INVENTARIOS

- Observamos en la cuenta inventarios mediante el informe presentado con fecha 30 de diciembre del 2011, enviado del departamento de producción almacenamiento y control de calidad, producto que se encuentra en mal estado se ha procedido a dar de baja, notamos que no se a realizado el debido proceso para dar de baja como respaldar con una escritura indeterminada la misma que debía ser legalizada por una notaria, el saldo que se genero por estos productos es de \$ 4018,80 dólares mismos que se han enviado a la cuenta gastos no deducibles.

5- RECOMENDACIÓN

Al Gerente y Contadora

Se recomienda se realice inventarios físicos por lo menos dos veces en el año a fin de mantener conciliados los saldos de los productos, además las bajas de los productos de los inventarios se deben realizar respaldado con las normativa legales.

CERTIFICACION ISO

- Observamos que la compañía no cuenta con al momento con la certificación ISO, se ha estructurado bases y procedimientos como son manuales de seguridad industrial, permisos ambientales, municipales, cuerpo de bomberos, permisos de funcionamiento en el Ministerio de Salud Publica.

De nuestra revisión la información generada por comprobantes de ingresos de materia prima, despachos de bodega a producción, y ventas notamos que se generan tiempos que demoran el debido procesos de costos, debido ha que el personal no registra al día los ingresos y salida de los productos en el sistema contable Microsof Systems, y se retrasa el informe de costos, además el sistema contable es muy limitado para cubrir las necesidades de cada departamento de producción.



6-
RECOMENDACION

Al Directorio y Gerente

Se recomienda buscar la asesoría profesional necesaria, para obtener la certificación ISO a fin de mejorar la calidad del producto, ya que dicha normativa optimizara el producto y beneficiara en todos sus aspectos a la compañía.

3) Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros, libros de contabilidad y P.C.G.A.

Una vez que se ha concluido con el análisis y estudio a los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2011, podemos expresar el siguiente dictamen.

Hemos efectuado un examen del Balance General de la PLANTA HORTIFRUTICOLA AMBATO COMPAÑÍA ANONIMA "PLANHOFA" C.A., al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio y Flujos del Efectivo por el año terminado en esa fecha.

La elaboración de los estados financieros, es de responsabilidad de la Administración de la Empresa y por consiguiente, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros basándose en el examen que practicamos.

Nuestro examen se realizó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el país; tales normas requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objeto de alcanzar un razonable grado de seguridad, y que los estados financieros, estén exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo.

El examen se hizo sobre la base de pruebas y evidencias, que respaldan las cifras y las informaciones reveladas en los estados financieros.

Nuestro examen comprende también una evaluación de las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el país, normas legales y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la PLANTA HORTIFRUTICOLA AMBATO COMPAÑÍA ANONIMA "PLANHOFA" C.A., así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En mi opinión, los estados financieros mencionados; presentan en forma razonable en todos los aspectos importantes, sobre la situación financiera de la PLANTA HORTIFRUTICOLA AMBATO COMPAÑÍA ANONIMA "PLANHOFA" C.A., al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.



4) Estados Financieros

PLANHOFA C.A. (1)
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

CUENTAS	NOTAS	DIC-2011	DIC-2010	VARIACION
ACTIVO				
DISPONIBLES				
CAJA	(3)	10.346,10	1.876,56	8.469,54
CAJA CHICA	(3)	1.000,47	1.000,47	0,00
BANCOS	(3)	127.071,84	53.892,42	73.179,42
TOTAL DISPONIBLES		138.418,41	56.769,45	81.648,96
EXIGIBLE				
CLIENTES	(4)	203.032,68	176.934,84	26.097,84
OBLIGACIONES FISCALES	(4)	650,59	961,04	-302,35
CUENTAS POR COBRAR	(4)	6.512,32	518,40	5.993,92
PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEA	(4)	5.317,69	1.631,75	3.685,94
DIVERSOS DEUDORES	(4)	21,19	134,28	82,91
INTERESES POR COBRAR	(4)	208,87	0,00	208,87
TOTAL EXIGIBLES		215.948,34	180.181,21	35.767,13
REALIZABLE				
INVENTARIOS	(5)			
TOTAL REALIZABLE		260.349,52	297.680,37	-37.330,85
PAGOS ANTICIPADOS				
IMPUESTO PAGADO POR ADCLANTADO	(6)			
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS		31.801,90	44.056,92	-12.255,02
FUJO		1.654.666,71	1.673.096,42	-18.429,71
NO DEPRECIABLES	(7)	1.285.490,80	1.285.490,80	0,00
TERRENOS	(7)	1.285.490,80	1.285.490,80	0,00
DEPRECIABLES	(7)	1.098.671,08	1.080.256,37	18.414,71
EDIFICIOS	(7)	91.397,76	90.573,30	824,46
MUEBLES Y ENSERES	(7)	7.455,17	6.315,16	1.140,01
EQUIPO DE OFICINA	(7)	14.881,87	14.881,87	0,00
EQUIPO DE COMPUTO	(7)	13.354,30	10.202,51	3.151,79
PLANTA INDUSTRIAL	(7)	638.928,79	638.928,79	0,00
MEJORAS DE TERRENOS	(7)	136.338,80	136.338,80	0,00
EQUIPO DE LABORATORIO	(7)	2.832,44	2.832,44	0,00
BANCO DE CODENSADORES	(7)	2.375,40	2.375,40	0,00
BATERIAS MAQUINARIA	(7)	0,00	3.905,10	-3.905,10
MEJORA PLANTA INDUSTRIAL	(7)	5.923,10	5.923,10	0,00
VEHICULOS	(7)	51.150,58	42.780,58	8.370,00
BALANZAS	(7)	3.384,06	3.384,06	0,00
MAQUINARIA Y EQUIPOS	(7)	122.094,16	113.260,61	8.833,55
REPUESTOS Y MAQUINARIA	(7)	8.065,20	8.065,20	0,00
TUNEL DE VACIO	(7)	489,45	489,45	0,00
DEPRECIACION ACUMULADA	(7)	-729.495,17	-692.650,75	-36.844,42
DIFERIDO				
AMORTIZABLE	(7)	46.872,57	46.872,57	0,00
AMORTIZACION ACUMULADA	(7)	-46.872,57	-46.872,57	0,00
TOTAL ACTIVOS		2.301.184,88	2.251.784,37	49.400,51

GERENTE GENERAL
Ing. Homero Medina

JEFE FINANCIERO
Eco. Martha Nuñez B.

CONTADORA
Sra. Gloria Sánchez A.
Ruc: 1801340397001



PLANHOFA C.A. (1)
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

CUENTAS	NOTAS	DIC-2011	DIC-2010	VARIACION
PASIVO				
CORRIENTE		59.578,65	78.220,47	-18.641,82
PROVEEDORES	(8)	27.942,49	49.066,91	-21.124,42
DOCUMENTOS POR PAGAR	(8)	0,00	497,36	-497,36
CUENTAS POR PAGAR	(8)	267,28	198,86	68,42
DIVERSOS ACREEDORES	(8)	27.640,26	23.881,00	3.759,26
SUELDOS POR PAGAR	(8)	4,68	261,28	-256,60
ANTICIPO CLIENTES	(8)	0,00	230,11	-230,11
IMPUESTOS RETENIDOS POR PAGAR	(8)	1.121,65	2.024,46	-902,81
OBLIGACIONES E IMPUESTOS	(8)	2.602,29	2.060,49	541,80
PASIVO A LARGO PLAZO	(8)	47.802,43	46.893,75	908,68
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	(8)	47.802,43	46.893,75	908,68
TOTAL PASIVOS		107.381,08	125.114,22	-17.733,14
PATRIMONIO				
CAPITAL	(9)	1.789.576,00	1.733.193,00	56.383,00
ACCIONES O PARTICIPACIONES	(9)	1.789.576,00	1.733.193,00	56.383,00
RESERVAS	(9)	298.683,02	315.841,35	-17.158,33
RESERVAS POR REVALORIZACION PAT	(9)	279.778,31	305.903,50	-26.125,19
RESULTADOS	(9)	-19.725,93	-45.851,12	26.125,19
UTILIDADES				
Utilidad/Perdida no Distribuida	(9)	990,13	990,13	0,00
Pérdida Ejercicio 2008	(9)	-20.716,06	-46.841,25	26.125,19
Resultados del Ejercicio 2010	(9)	0,00	123.486,92	-123.486,92
Resultados del Ejercicio 2011	(10)	125.270,71	0,00	125.270,71
TOTAL PATRIMONIO		2.193.803,80	2.003.183,23	190.620,57
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.301.184,88	2.251.784,37	49.400,51

GERENTE
Ing. Homero Medina I.

JEFE FINANCIERO
Eco. Martha Nuñez B.

CONTADORA
Sra. Gloria Sánchez A.
Ruc: 1801340397001



PLANHOFA C.A. (1)
ESTADO DE RESULTADOS (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

CUENTAS	NOTAS	DIC-2011	DIC-2010	VARIACION
INGRESOS				
OPERACIONALES				
VENTA DE SERVICIOS		76.945,99	35.998,50	40.947,49
VENTAS		1.040.161,21	903.222,51	136.938,70
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		1.117.107,20	939.221,01	177.886,19
INGRESOS NO OPERACIONALES				
INTERESES BANCARIOS		557,66	73,79	483,87
MISELANEOS		4.420,67	5.267,49	-846,82
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		4.978,33	5.341,28	-362,95
TOTAL INGRESOS		1.122.085,53	944.562,29	177.523,24
EGRESOS OPERACIONALES				
GASTOS ADMINISTRATIVOS				
SUELDOS Y SALARIOS		-46.089,25	-43.040,08	-3.049,17
BENEFICIOS SOCIALES		-19.744,70	-15.786,18	-3.958,52
SUMINISTROS		-2.884,23	-4.950,20	2.065,97
SERVICIOS		-9.645,95	-10.515,57	869,62
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES FIS		-35.543,04	-32.744,27	-2.798,77
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		-31.623,98	-16.407,06	-15.216,92
HONORARIOS		-17.618,71	-8.400,21	-9.218,50
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		-9.385,38	-9.654,29	268,91
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		-172.535,24	-141.497,86	-31.037,38
GASTO DE VENTAS				
SUELDOS Y SALARIOS		-21.841,24	-18.594,12	-3.247,12
BENEFICIOS SOCIALES		-12.040,55	-12.140,72	100,17
SUMINISTROS		-14.826,44	-11.037,51	-3.788,93
SERVICIOS		-4.729,36	-3.053,00	-1.676,36
COMISIONES DE VENTA		-667,93	-3.898,88	3.230,95
OTROS GASTOS DE VENTA		-54.718,07	-25.060,57	-29.657,50
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		-11.426,04	-4.730,52	-6.695,52
AMORTIZACIONES		0,00	-416,66	416,66
HONORARIOS		-1.330,21	0,00	-1.330,21
TOTAL GASTO DE VENTAS		-121.579,84	-78.931,98	-42.647,86
GASTOS FINANCIEROS				
INTERESES BANCARIOS		-348,15	-1.400,01	1.051,86
NOTAS DE DEBITO		-768,09	-992,56	224,47
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		-1.116,24	-2.392,57	1.276,33
COSTO DE VENTAS		-701.583,49	-598.252,96	-103.330,53
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES		-996.814,81	-821.075,37	-175.739,44
RESULTADOS	(10)	125.270,72	123.486,92	1.783,80

GERENTE GENERAL
Ing. Homero Medina

JEFE FINANCIERO
Eco. Martha Nuñez B.

CONTADORA
Sra. Gloria Sánchez A.
Ruc: 1801340397001



PLANHOFA C.A. (1)
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOAL 31-DIC-2010	1.733.193,00	9.937,85	0,00	305.903,50	-45.851,12	123.406,92	2.126.670,15
CAPITAL	56.381,43	0,00	0,00	0,00	0,00	-56.381,43	0,00
RESERVA LEGAL	0,00	8.966,86	0,00	0,00	0,00	-8.966,86	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	125.270,71	125.270,71
RESERVA DE CAPITAL	0,00	0,00	0,00	-26.125,19	0,00	0,00	-26.125,19
RESULTADO EJERCICIO ANTERIORES	0,00	0,00	0,00	0,00	26.125,19	0,00	26.125,19
DISTRIBUCION CAPITALIZACION	1,57	0,00	0,00	0,00	0,00	-58.138,63	-58.137,06
SALDO AL 31-DIC-2011	1.789.576,00	18.904,71	0,00	279.778,31	-19.725,93	125.270,71	2.193.803,80

GERENTE GENERAL
Ing. Homero Medina

JEFE FINANCIERO
Eco. Martha Nuñez B.

CONTADORA
Sra. Gloria Sánchez A.
Ruc: 1801340397001



PLANHOFA C.A. (1)
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

FLUJOS DEL EFECTIVO POR

ACTIVIDADES DE OPERACION

Efectivo recibido de clientes	1.091.009,36
Ingresos no operacionales	4.420,67
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-933.904,06
Intereses padagos, Gastos Bancarios	-1.116,24
Intereses bancarios recibidos	557,66
<i>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</i>	<u>160.967,39</u>

FLUJOS DEL EFECTIVO POR

ACTIVIDADES DE INVERSION

Incremento de Inversiones	0,00
Movimiento de Propiedades	-21.179,80
<i>Efectivo Neto Provisto de Actividades de Inversión</i>	<u>-21.179,80</u>

FLUJOS DEL EFECTIVO POR

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento / Disminución en el Patrimonio	-58.138,63
<i>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento</i>	<u>-58.138,63</u>
Incremento del presente año	81.648,96
Efectivo al comienzo del año	56.769,45
<i>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al fin de año</i>	<u>138.418,41</u>

Ing. Homero Medina
GERENTE GENERAL

Eco. Martha Núñez B.
JEFE FINANCIERO

Sra. Gloria Sánchez A.
CONTADORA
Ruc: 1801340397001



PLANHOFA C.A. (1)
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETOS
POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011

UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>125.270,71</u>
Provisión Cuentas Incobrables y	0,00
Otros Provisiones	18.884,29
Depreciación y Amortización	36.844,42
CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-23.512,11
Aumento y disminución de Inventarios	37.330,85
Aumento y disminución Obligaciones por Pagar	-33.850,77
<i>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</i>	<u>160.967,39</u>

Ing. Homero Medina
GERENTE GENERAL

Eco. Martha Núñez B.
JEFE FINANCIERO

Sra. Gloria Sánchez A.
CONTADORA
Ruc: 1801340397001



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2011

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

La compañía Planhofa C.A., se constituye bajo las leyes ecuatorianas, mediante Escritura Publica el Estado Ecuatoriano representado por el señor Marcos Espinel Martínez, en su calidad de Ministro de Agricultura y Ganadería, debidamente autorizado mediante Decreto Ejecutivo número 2332 de 27-10-87; por una parte; y, por otra los señores Galo Vela Álvarez y el Doctor Rafael Humberto Moya Delgado, Alcalde y Procurador Sindico de la Ilustre Municipalidad de Ambato, respectivamente y debidamente autorizados.

DOMICILIO

Se constituyó con domicilio en el cantón Ambato, provincia del Tungurahua, República del Ecuador.

DURACION

La compañía tendrá un plazo de duración de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción de esta Escritura en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser prorrogado o disminuido por resolución adoptada por la Junta General de Accionistas.

OBJETO SOCIAL

- a) Fomento, producción manejo, industrialización, comercialización, selección acondicionamiento, procesamiento e investigación de las frutas, hortalizas, raíces y tubérculos alimenticios y sus derivados, frescos o deshidratados, o preparados o conservados o transformados bajo cualquier forma;
- b) Industrialización y conservación de productos alimenticios bajo cualquier forma, provenientes de hortalizas y frutas;
- c) Elaboración y comercialización de productos transformados en la línea de pulpas, néctar, conservas y jugos;
- d) Venta, distribución, importación y exportación de pulpas, néctares, conservas y jugos;
- e) Prestación de servicios de maquila en relación con la industrialización de frutas y hortalizas y sus derivados y;
- f) Prestación de servicios empresariales, entre ellos los de arrendamiento de equipos, maquinaria, instalaciones y espacios físicos a favor de agricultores, comercializadores, organizaciones de campesinos y, en general, de empresarios.



NOTA 2. PRINCIPALES Y PRÁCTICAS CONTABLES

En resumen, las prácticas contables más significativas, utilizadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros; se basan en la acumulación y conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC., utilizadas en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía se prepararon en moneda dólares americanos, aceptada a nivel nacional; y el control se hizo con base a precios históricos vigentes a las fechas en que incurrieron las transacciones, bajo el sistema de devengado.

NOTA 3. DISPONIBLE

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	DIC-2011	DIC-2010	VARIACION
ACTIVO			
DISPONIBLES			
CAJA	10.346,10	1.876,56	8.469,54
Efectivo-Cheques	10.346,10	1.876,56	8.469,54
CAJA CHICA	1.000,47	1.000,47	0,00
Fondo fijo	500,47	500,47	0,00
Fondo fijo Alimentación	500,00	500,00	0,00
BANCOS	127.071,84	53.892,42	73.179,42
Banco Guayaquil	68.667,43	2.504,61	66.162,82
Banco Bolivariano	234,57	15.380,37	-15.145,80
Cooperativa Unapemat	402,54	402,54	0,00
Cooperativa Codesarrollo	1.519,81	242,32	1.277,49
Cooperativa Codesarrollo Riobamba	28,84	28,78	0,06
Banco Nacional de Fomento	371,52	412,37	-40,85
Banco Pichincha	117,94	3.937,36	-3.819,42
Certificados de depósitos a plazo	55.000,00	30.000,00	25.000,00
Banco Internacional	729,19	984,07	-254,88
TOTAL DISPONIBLES	138.418,41	56.769,45	81.648,96

NOTA 4. EXIGIBLES

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	DIC-2011	DIC-2010	VARIACION
EXIGIBLE			
CLIENTES	203.032,68	176.934,84	26.097,84
Clientes	203.032,68	177.687,75	25.344,93
(-) provisión Ctas. Incobrables	0,00	-752,91	752,91



ING. C.P.A. DAMIAN YAGCHIREMA CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
OFICINA: AMBATO SANTA ROSA BARRIO MIÑARICA BAJO
CELULAR: 098373259 E-MAIL: dami_867@hotmail.com

OBLIGACIONES FISCALES	659,59	961,94	-302,35
12% Impuesto IVA Pagado	659,59	961,94	-302,35
CUENTAS POR COBRAR	6.512,32	518,40	5.993,92
Pavel Panimboza	0,00	2,60	-2,60
Alitecno	11,76	11,76	0,00
INIAP	140,91	140,91	0,00
Guerrero Marco	0,87	0,87	0,00
Fernández Jorge	0,10	0,10	0,00
Ctas. x Cobrar/Empleados(Telefón)	0,00	137,65	-137,65
Varios	0,00	73,34	-73,34
Vimodrone	143,40	143,40	0,00
Alfa Lava1	6.030,00	0,00	6.030,00
Aliorobuki	0,00	4,39	-4,39
Ortiz Robles Juan M.	0,00	1,38	-1,38
Dr. Paul Ocaña	0,00	2,00	-2,00
Multiservicios Juan de la Cruz	0,50	0,00	0,50
Latina Seguros y Reaseguros C.	14,78	0,00	14,78
Rosero Rojas José Wilfrido	5,00	0,00	5,00
Rex Plásticos	156,00	0,00	156,00
Dr. Sixto Balladares	9,00	0,00	9,00
PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEA	5.317,69	1.631,75	3.685,94
Juan Salinas	2.949,16	1.376,30	1.572,86
Ing. Homero Medina	48,54	255,45	-206,91
Gloria Sánchez	230,00	0,00	230,00
Manuel Tonato	714,99	0,00	714,99
Martha Núñez	0,00	0,00	0,00
Ángel Caiza	0,00	0,00	0,00
Ángel Luisa	900,00	0,00	900,00
Hernán Bayas	200,00	0,00	200,00
Patricia Gavilánez	0,00	0,00	0,00
Asqui Freddy	75,00	0,00	75,00
Sandra Villafuerte	200,00	0,00	200,00
DIVERSOS DEUDORES	217,19	134,28	82,91
Warner Muñoz	108,39	108,39	0,00
Anticipo a Proveedores	25,82	25,82	0,00
Sandra Villafuerte	0,00	0,07	-0,07
Patricia Gavilánez	82,98	0,00	82,98
Varios	0,00	0,00	0,00
INTERESES POR COBRAR	208,87	0,00	208,87
Banco Guayaquil	208,87	0,00	208,87
TOTAL EXIGIBLES	215.948,34	180.181,21	35.767,13



NOTA 5. INVENTARIOS

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	DIC-2011	DIC-2010	VARIACION
REALIZABLE			
INVENTARIOS			
Inv. Concentrados CON01	2.190,96	6.240,49	-4.049,53
Inv. Conservas COS02	2.506,66	2.576,87	-70,21
Inv. Jaleas JAL03	803,39	421,68	381,71
Inv. Materia Prima MAPO5	7.805,49	14.045,93	-6.240,44
Inv. Mermeladas Granel MEG06	1.304,18	5.494,40	-4.190,22
Inv. Mermeladas Frasco MFR07	2.053,11	1.487,66	565,45
Inv. Mermeladas Fundas MFU08	622,32	129,91	492,41
Inv. Pulpas Frisco PFR10	633,10	605,54	27,56
Inv. Producto Despitonado PRD11	1.411,09	4.783,96	-3.372,87
Inv. Producto Lavado PRL12	33.379,06	32.893,77	485,29
Inv. Producto Pelado PRP13	2.481,76	2.412,21	69,55
Inv. Producto Troceado PRT14	7.579,33	16.011,13	-8.431,80
Inv. Pulpas Fundas PUF16	39.169,13	36.853,81	2.315,32
Inv. Pulpas Granel PUG17	76.811,14	102.697,90	-25.886,76
Inv. Suminist/Materiales SUM19	78.930,06	70.176,24	8.753,82
Inv. Almibares ALM20	481,62	807,18	-325,56
Inv. Legumbres/Hortalizas LOH21	8,00	41,69	-33,69
Inv. Pulpa Balde PUB24	2.179,12	0,00	2.179,12
TOTAL REALIZABLE	260.349,52	297.680,37	-37.330,85

NOTA 6. ANTICIPADOS

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	DIC-2011	DIC-2010	VARIACION
PAGOS ANTICIPADOS			
IMPUESTO PAGADO POR ADELANTADO			
Impuesto a la Renta	9.355,80	4.102,52	5.253,28
Retenciones en la Fuente	22.446,10	39.954,40	-17.508,30
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	31.801,90	44.056,92	-12.255,02

NOTA 7. FIJOS

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son los siguientes:



ING. C.P.A. DAMIAN YAGCHIREMA CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
OFICINA: AMBATO SANTA ROSA BARRIO MIÑARICA BAJO
CELULAR: 098373259 E-MAIL: dami_867@hotmail.com

CUENTAS	DIC-2011	DIC-2010	VARIACION
FIJO			
NO DEPRECIABLES	1.285.490,80	1.285.490,80	0,00
TERRENOS	1.285.490,80	1.285.490,80	0,00
Terrenos	1.285.490,80	1.285.490,80	0,00
DEPRECIABLES	1.098.671,08	1.080.256,37	18.414,71
EDIFICIOS	91.397,76	90.573,30	824,46
Edificios	91.397,76	90.573,30	824,46
MUEBLES Y ENSERES	7.455,17	6.315,16	1.140,01
Muebles y Enseres	7.455,17	6.315,16	1.140,01
EQUIPO DE OFICINA	14.881,87	14.881,87	0,00
Equipo de Oficina	14.881,87	14.881,87	0,00
EQUIPO DE COMPUTO	13.354,30	10.202,51	3.151,79
Equipo de Computo	13.354,30	10.202,51	3.151,79
PLANTA INDUSTRIAL	638.928,79	638.928,79	0,00
Planta Industrial	638.928,79	638.928,79	0,00
MEJORAS DE TERRENOS	136.338,80	136.338,80	0,00
Mejoras de Terrenos	136.338,80	136.338,80	0,00
EQUIPO DE LABORATORIO	2.832,44	2.832,44	0,00
Equipo de Laboratorio	2.832,44	2.832,44	0,00
BANCO DE CODENSADORES	2.375,40	2.375,40	0,00
Banco de Condensadores	2.375,40	2.375,40	0,00
BATERIAS MAQUINARIA	0,00	3.905,10	-3.905,10
Baterias Maquinaria	0,00	3.905,10	-3.905,10
MEJORA PLANTA INDUSTRIAL	5.923,10	5.923,10	0,00
Arreglo de Cubierta Planta Industrial	5.923,10	5.923,10	0,00
VEHICULOS	51.150,58	42.780,58	8.370,00
Vehiculos	51.150,58	42.780,58	8.370,00
BALANZAS	3.384,06	3.384,06	0,00
Equipo Computarizado de Laboratorio	1.669,06	1.669,06	0,00
Balanza UWE DM3000	215,00	215,00	0,00
Balanza Electr/Plataformas	1.110,00	1.110,00	0,00
Balanza AND 10KG X 5GR	390,00	390,00	0,00
MAQUINARIA Y EQUIPOS	122.094,16	113.260,61	8.833,55
Equipo para Degustación	1.266,52	2.473,14	-506,62
Equipo para Fumigación	59,00	59,00	0,00
Codificadora 37EVideojet	7.775,00	7.775,00	0,00
Licadora Industrial	517,00	517,00	0,00
Instalación Buola	3.834,34	3.834,34	0,00
Centrifuga/Jugos 500/1/h	24.000,00	24.000,00	0,00
Homogenizador	21.000,00	21.000,00	0,00
Evaporador/Buola al vacio	45.000,00	45.000,00	0,00
Soldadora Compac TH 200/300	604,29	604,29	0,00
Mescladora Indumtic	1.395,00	1.395,00	0,00
Equipos de Exhibición	10.294,72	5.102,84	5.191,88
Peladora Industrial	1.500,00	1.500,00	0,00
Bandejas de Acero Inoxidable	1.645,79	0,00	1.645,79
Selladora Automatica	2.502,50	0,00	2.502,50
REPUESTOS Y MAQUINARIA	8.065,20	8.065,20	0,00
Repuestos para Maquinaria	8.065,20	8.065,20	0,00
TUNEL DE VAPOR	489,45	489,45	0,00
Tunel de Vapor al vacio	489,45	489,45	0,00
DEPRECIACION ACUMULADA	-729.495,17	-692.650,75	-36.844,42
Edificios	-61.913,13	-59.750,91	-2.162,22
Muebles y Enseres	-5.632,26	-5.444,74	-187,52
Equipo de Oficina	-14.088,64	-13.867,48	-221,16
Equipo de Computo	-10.326,67	-8.793,63	-1.533,04
Planta Industrial	-429.082,73	-417.984,77	-11.097,96
Mejora de Terrenos	-97.286,41	-92.004,97	-5.281,44
Equipo de Laboratorio	-2.049,00	-2.462,47	-187,13
Banco de Condensadores	-2.263,74	-2.026,14	-237,60
Arreglo de Cubierta Planta Industrial	-4.480,65	-3.888,33	-592,32
Vehiculos	-25.319,97	-19.037,21	-6.282,76
Equipo Computarizado de Laboratorio	-1.668,06	-1.668,06	0,00
Bateria Montacarga	0,00	-3.038,35	3.038,35
Repuestos de Maquinaria	-6.191,52	-5.385,12	-806,40
Equipo para Degustación	-1.039,25	-1.188,73	149,48
Equipo de Fumigación	-58,00	-58,00	0,00
Tunel de Vapor al vacio	375,36	326,40	48,96
Codificadora 37EVideojet	-5.681,31	-4.903,83	-777,48
Licadora Industrial	-336,18	-284,46	-51,72
Instalación Buola	-2.308,87	-1.925,47	-383,40
Centrifuga/Jugos 500/1/h	-14.400,00	-12.000,00	-2.400,00
Homogenizador	-12.600,00	-10.500,00	-2.100,00
Evaporador/Buola al Vacio	-27.000,00	-22.500,00	-4.500,00
Balanza UWE DM3000	-214,00	-214,00	0,00
Balanza Electr/Plataformas	-1.109,00	-1.109,00	0,00
Soldadora Compac TH 200/300	-322,56	-262,08	-60,48
Mescladora Indumtic	-1.394,00	-1.394,00	0,00
Balanza AND 10KG X 5GR	-389,00	-389,00	0,00
Equipos de Exhibición	-895,35	-193,60	-701,75
Peladora Industrial	-200,00	-50,00	-150,00
Bandejas de Acero Inoxidable	-82,96	0,00	-82,96
Selladora Automatica	-185,95	0,00	-185,95
TOTAL ACTIVOS	1.654.666,71	1.673.096,42	-18.429,71



NOTA 8. PASIVOS

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	DIC-2011	DIC-2010	VARIACION
PASIVO			
CORRIENTE	59.578,65	78.220,47	-18.641,82
PROVEEDORES	27.942,49	49.066,91	-21.124,42
Proveedores Varios	27.942,49	49.066,91	-21.124,42
DOCUMENTOS POR PAGAR	0,00	497,36	-497,36
Banco del Guayaquil	0,00	451,52	-451,52
Interés por Pagar Bco. Guayaquil	0,00	45,84	-45,84
CUENTAS POR PAGAR	267,28	198,86	68,42
Villafuerte Sandra	43,42	0,00	43,42
Núñez Velastegui Santiago	78,80	78,80	0,00
Medina Fabiola	80,56	80,56	0,00
Toalombo Rosa	30,00	30,00	0,00
Ilanganate Inse	9,50	9,50	0,00
Ing. Homero Medina	0,00	0,00	0,00
Morales Susana	0,00	0,00	0,00
Isaguirre Luis	0,00	0,00	0,00
Agrocalidad	25,00	0,00	25,00
DIVERSOS ACREEDORES	27.640,26	23.881,00	3.759,26
Aporte Patronal	1.565,04	1.409,14	155,90
Aporte Personal	1.312,39	1.181,66	130,73
IECE-SECAP	140,36	126,38	13,98
XIII Sueldo	982,18	1.213,24	-231,06
XIV Sueldo	3.080,00	2.162,09	917,91
Vacaciones	18.828,74	13.764,85	5.063,89
Fondo de Reserva	979,13	832,25	146,88
Préstamos IESS	752,42	580,16	172,26
Provis. Pago Judicial J. Lizano	0,00	2.611,23	-2.611,23
SUELDOS POR PAGAR	4,68	261,28	-256,60
Sueldo Unificado por Pagar	4,68	261,28	-256,60
ANTICIPO CLIENTES	0,00	230,11	-230,11
PAN VAN	0,00	0,30	-0,30
Ocaña Vicente	0,00	7,00	-7,00
Rubio Miguel	0,00	1,57	-1,57
Refrescos sin gas	0,00	220,00	-220,00
Varios	0,00	0,00	0,00
Morales Susana	0,00	1,24	-1,24
Gañay Rosa	0,00	0,00	0,00
IMPUESTOS RETENIDOS POR PAGAR	1.121,65	2.024,46	-902,81
Retención Imppto/Renta 1%	303,13	563,48	-260,35
Retención Imppto/Renta 8%	20,35	0,00	20,35
Retención IVA 30%	222,77	195,26	27,51
Retención IVA 70%	67,42	199,66	-132,24
Retención IVA 100%	242,67	804,74	-362,07
Retención Imppto/Renta 2%	42,56	96,10	-53,54
Retención Imppto/Renta 10%	146,68	259,89	-113,21
Retención Imppto/Renta Empleados	76,07	105,33	-29,26
OBLIGACIONES E IMPUESTOS	2.602,29	2.060,49	541,80
12% impuesto IVA Cobrado	2.602,29	2.060,49	541,80
PASIVO A LARGO PLAZO	47.802,43	46.893,75	908,68
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	47.802,43	46.893,75	908,68
Provisión Jubilación Patronal	36.049,80	32.559,46	3.490,34
Provisión Desahucio	11.752,63	10.167,63	1.585,00
Obligación Banco Guayaquil	0,00	4.166,66	-4.166,66
TOTAL PASIVOS	107.381,08	125.114,22	-17.733,14



GASTOS ADMINISTRATIVOS			
SUELDOS Y SALARIOS	-46.089,25	-43.040,08	-3.049,17
BENEFICIOS SOCIALES	-19.744,70	-15.786,18	-3.958,52
SUMINISTROS	-2.884,23	-4.950,20	2.065,97
SERVICIOS	-9.645,95	-10.515,57	869,62
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES FIS	-35.543,04	-32.744,27	-2.798,77
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	-31.623,98	-16.407,06	-15.216,92
HONORARIOS	-17.618,71	-8.400,21	-9.218,50
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-9.385,38	-9.654,29	268,91
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	-172.535,24	-141.497,86	-31.037,38
GASTO DE VENTAS			
SUELDOS Y SALARIOS	-21.841,24	-18.594,12	-3.247,12
Remuneración Unificada	-21.841,24	-18.594,12	-3.247,12
BENEFICIOS SOCIALES	-12.040,55	-12.140,72	100,17
SUMINISTROS	-14.826,44	-11.037,51	-3.788,93
SERVICIOS	-4.729,36	-3.053,00	-1.676,36
COMISIONES DE VENTA	-667,93	-3.898,88	3.230,95
OTROS GASTOS DE VENTA	-54.718,07	-25.060,57	-29.657,50
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-11.426,04	-4.730,52	-6.695,52
AMORTIZACIONES	0,00	-416,66	416,66
HONORARIOS	-1.330,21	0,00	-1.330,21
TOTAL GASTO DE VENTAS	-121.579,84	-78.931,98	-42.647,86
GASTOS FINANCIEROS			
INTERESES BANCARIOS	-348,15	-1.400,01	1.051,86
NOTAS DE DEBITO	-768,09	-992,56	224,47
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	-1.116,24	-2.392,57	1.276,33
COSTO DE VENTAS	-701.583,49	-598.252,96	-103.330,53
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES	-996.814,81	-821.075,37	-175.739,44
RESULTADOS	125.270,72	123.486,92	1.783,80

NOTA 11. ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO Y CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Los Estados de Flujos del Efectivo y Evolución del Patrimonio, en nuestra opinión son razonables y guardan concordancia con los Estados Financieros recibidos.



IV. SITUACION FINANCIERA

Índices Financieros

AÑO 2011

ÍNDICE VALORES

1. CAPITAL DE TRABAJO

Activo Corriente - Pasivo Corriente	=	$\frac{646.518,17}{59.578,65}$	=	586.939,52
-------------------------------------	---	--------------------------------	---	------------

Si tenemos capacidad de pago frente a obligaciones con terceros.

2. LIQUIDEZ

$\frac{\text{Activo Corriente - Activo Realizable}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	$\frac{386.168,65}{59.578,65}$	=	6,48
---	---	--------------------------------	---	------

El resultado \$ 6,48 significa que al momento en que los acreedores exigirían la cancelación de su dinero la empresa si estaría en la posibilidad de pagar.

3. SOLVENCIA

$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	$\frac{646.518,17}{59.578,65}$	=	10,85
---	---	--------------------------------	---	-------

La empresa tiene solvencia porque aparte de cancelar el 5 dólar de deuda tiene \$ 5,85 de reserva.

4. APALANCAMIENTO O ENDEUDAMIENTO %

$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activos Totales}}$	=	$\frac{107.381,08}{2.301.184,88}$	=	4,67%
--	---	-----------------------------------	---	-------

El Pasivo total y sus obligaciones representan un 4,67% del total del Activo.

5. ROTACION DE INVENTARIOS

$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Promedio de Inventarios}}$	=	$\frac{701.583,50}{279.014,95}$	=	2,51
---	---	---------------------------------	---	------



$$\text{NUMERO DE DIAS} = \frac{365}{2,51} = 145,16$$

Señala que de acuerdo a la esencia del negocio tiene una rotación corriente ya que por producir mermeladas y conservas implica tener diferentes tipos en stock.

6. RELACION PASIVO A CORTO PLAZO

$$\frac{\text{Pasivo a corto plazo}}{\text{Pasivos Totales}} = \frac{59.578,65}{107.381,08} = 55,48\%$$

Al observar la estructura de las obligaciones de corto plazo nos damos cuenta que las exigencias son mayores en relación con las de largo plazo.

7. RENTABILIDAD

a.-

$$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Capital y Reservas Propias}} = \frac{125.270,71}{2.068.533,09} = 6,06\%$$

En el período se ha visto aumento su capital social y reservas en un 6,06%.

b.-

$$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Total de Activos}} = \frac{125.270,71}{2.301.184,88} = 5,44\%$$

Los Activos totales también se vieron incrementados en un 5,44%.

8. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

a.-

$$\frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Total Activo}} = \frac{996.814,82}{2.301.184,88} = 43,32\%$$

Los gastos operacionales representan un 43,32% de afectación a los activos.

b.-

$$\frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Total Ingresos obtenidos}} = \frac{996.814,82}{1.122.085,53} = 88,84\%$$

En este caso refleja un 88,84% sobre los ingresos.

c.-

$$\frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Total Activo}} = \frac{99.715,74}{2.301.184,88} = 4,33\%$$



Los gastos de personal representan un 4,33% sobre los Activos Totales

9. CAPACIDAD PATRIMONIAL

<u>Patrimonio Total</u>		<u>2.193.803,80</u>		
Total de Activos	=	2.301.184,88	=	95,33%

El Patrimonio representa un 95,33% del Activo Total.

Agradezco la oportunidad de poder colaborar con la Planta Hortifrutícola Ambato Compañía Anónima "Planhofa" C.A., haciendo extensivo mi agradecimiento también a los señores socios, ejecutivos y personal de empleados ya que sin su apoyo, no hubiera sido posible entregar a tiempo el presente Informe de Comisario Revisor.

Atentamente,

Ing. C.P.A. Damián Yagchirema
RUC: 1803436953001

COMISARIO REVISOR DE LA PLANTA HORTIFRUTICOLA AMBATO
COMPAÑÍA ANÓNIMA "PLANHOFA" C.A.