

Ambato, Abril 09 del 2013

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 2012.

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 2013.

Atentamente,



Dra. Rita Salazar R.
Comisario Revisor

-0-

EJERCICIO ECONOMICO 2013

Ambato, Abril 09 del 2013

Señores
ACCIONISTAS DE PLANHOFA C.A.
Ciudad.-

Para dar cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, el art. 321 y los Estatutos Sociales de la Compañía, pongo a consideración de los señores Accionistas de PLANHOFA C.A. el Informe de Comisario Revisor preparado en base al Balance General y el Estado de Resultados del período del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2012.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No 92.1.4.3.0014, en adición debo indicar:

1.- Cumplimiento de resoluciones

La Administración ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias; así como las resoluciones respectivas, adoptadas por la Junta de Accionistas y el Directorio.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

Los títulos de acciones y los talonarios se encuentran pendientes de su emisión y registro, debido al último aumento de capital, que fue aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de PLANHOFA C.A. el 20 de Diciembre del 2012.

2. Procedimiento de control interno

El Sistema de control interno de la Compañía no presenta ninguna condición que constituya una debilidad sustancial.

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.

3. Registros legales y contables

La documentación contable, financiera y legal, de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas, el Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto de Seguridad Social, Ilustre Municipio de Ambato, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Las cifras presentadas en los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2012, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa.

3. Resoluciones sobre aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de Enero del 2012 con año de transición 2011.

Durante el periodo de transición la Compañía cumplió con:

Elaboración y presentación de: El Cronograma de implementación de NIIF que fue aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas con fecha 09 de Septiembre del 2011 y la Conciliación del Patrimonio neto remitido a la Superintendencia de Compañías con fecha 02 de Octubre del 2012.

Una compilación del Balance General y el Estado de Resultados por el período que terminó el 31 de diciembre del 2012 y otras comparativas del 2011, se presentan como sigue:

[illegible]

EFECTO DE REFINANCIAMIENTO	SALDOS AL 31 DEC 2012	%	SALDOS AL 31 DEC 2011	%	ANALISIS DE DIFERENCIA	%
PASIVOS						
PASIVO CORRIENTE	77.896,12	2,72	59.875,65	2,29	18.020,46	29,29
IMPAYABLES	41.325,73	1,47	37.943,40	1,21	3.382,34	8,93
DEBITOS A PAGAR	1.093,97	0,04	379,36	0,01	714,61	261,99
IMPAYABLES A PAGAR	1.976,29	0,07	1.342,14	0,01	634,15	47,25
IMPAYABLES A PAGAR	4.714,23	0,17	3.722,34	0,12	991,89	26,64
IMPAYABLES SOCIALES A PAGAR	25.254,27	0,92	22.890,22	0,08	2.364,05	10,33
IMPAYABLES DE CLIENTES	7.635,58	0,28	3,06	0,00	7.632,52	100,00
PASIVO NO CORRIENTE	285.404,89	10,28	47.862,12	1,89	237.542,77	95,91
PROVISIONES	4.020,00	0,14	0,00	0,00	4.020,00	100,00
IMPAYABLES DIFERIDOS	111.097,39	4,02	0,00	0,00	111.097,39	100,00
PROV. JUBILACION PATRONAL Y OBRAS SOCIALES	104.679,89	3,73	47.862,12	1,89	56.817,77	118,51
TOTAL PASIVO	363.301,01	12,99	107.737,77	4,17	255.563,24	247,35
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL PAGADO	1.934.049,00	67,18	1.780.576,00	71,77	153.473,00	8,61
RESERVA LEGAL	78.742,30	2,71	18.804,31	0,82	59.937,99	317,69
RESERVA DE CAPITAL	283.892,25	9,89	277.776,17	11,31	6.116,08	2,20
RESULTADOS ACUMULADOS	1.152.780,00	40,22	10.725,50	0,43	1.142.054,50	10,65
RESERVA POR REVALUACION DE ACTIVOS FIJOS	552.114,87	19,34	0,00	0,00	552.114,87	100,00
RESULTADOS PREVIOS DE EJERCICIOS	88.543,51	3,10	125.270,71	5,14	36.727,20	29,31
TOTAL PATRIMONIO	2.497.081,93	87,01	1.933.352,69	77,60	563.729,24	29,14
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.860.382,94	100,00	3.011.090,46	100,00	849.292,48	28,11

ESTADO DE RESULTADOS COMPLETO	PERIODO AL 31/03/2012	%	PERIODO AL 31/03/2011	%	ANÁLISIS DE VARIACIONES	%
INGRESOS						
INGRESOS OPERACIONALES	1.105.240,94	97,94	1.117.197,29	95,35	(11.956,35)	(1,06)
VENTAS PRODUCTOS	1.001.578,74	90,67	1.000.104,71	89,59	15.474,03	1,54
VENTAS SERVICIOS	103.662,20	9,32	117.092,58	10,40	(13.430,38)	(11,50)
INGRESOS NO OPERACIONALES	21.599,99	1,94	4.799,99	0,42	16.800,00	350,00
DETERMINACIONES	2.000,00	0,18	100,00	0,01	1.900,00	190,00
OTROS INGRESOS	200.000,00	18,00	4.000,00	0,35	196.000,00	4900,00
TOTAL INGRESOS	1.126.888,44	100,00	1.122.086,27	100,00	4.802,17	0,43
GASTOS						
CUOTA DE PENSIONES	127.017,80	11,30	59.403,54	5,29	67.614,26	118,88
GASTOS DE VENTA	115.713,40	10,27	111.170,04	9,90	4.543,36	4,08
GASTOS DEL PERSONAL	11.400,00	1,01	11.400,00	1,01	0,00	0,00
SERVICIOS	11.100,00	0,98	4.700,00	0,42	6.400,00	134,04
MATERIALES Y MATERIALES	11.100,00	0,98	11.100,00	0,99	0,00	0,00
OTROS GASTOS	11.100,00	0,98	11.100,00	0,99	0,00	0,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	111.220,00	9,87	111.100,00	9,90	120,00	0,11
GASTOS DEL PERSONAL	11.100,00	0,98	11.100,00	0,99	0,00	0,00
SERVICIOS	11.100,00	0,98	11.100,00	0,99	0,00	0,00
MATERIALES Y MATERIALES	11.100,00	0,98	11.100,00	0,99	0,00	0,00
DETERMINACIONES	11.100,00	0,98	11.100,00	0,99	0,00	0,00
OTROS GASTOS	11.100,00	0,98	11.100,00	0,99	0,00	0,00
GASTOS FINANCIEROS	11.100,00	0,98	11.100,00	0,99	0,00	0,00
INTERESES	11.100,00	0,98	11.100,00	0,99	0,00	0,00
COMISIONES Y OTROS GASTOS	11.100,00	0,98	11.100,00	0,99	0,00	0,00
TOTAL GASTOS	1.126.888,44	100,00	1.122.086,27	100,00	4.802,17	0,43
RESULTADO DEL EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

**ANÁLISIS COMPARATIVO Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR APLICACIÓN
DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

La implementación de las NIIF permitirá la comparabilidad entre Estados Financieros de un período a otro, a la vez suministra un punto de partida adecuado para la contabilización bajo estas Normas.

Además los Estados Financieros reflejan en forma razonable la información económica y financiera de las Compañías, convirtiéndose así en el Marco Contable idóneo para la estructuración de balances y una adecuada toma de decisiones.

A continuación se realiza un breve análisis comparativo y con las notas explicativas se revela información sobre el efecto de aplicación de estas normas:

ACTIVOS:

Dentro de este grupo se aprecian las siguientes disminuciones: el 52.95% en el rubro de Caja Bancos y el 76.67% en Cuentas por Cobrar.

Nota explicativa:

Se han efectuado las siguientes Provisiones: Por Deterioro de Clientes por un monto de \$ 58.869,03, al existir evidencia del deterioro de estas cuentas y de Inventarios por valor Neto de Realización por \$ 5.791,22, para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización.

Los activos depreciables, fueron tomados en cuenta los que se utilizan en la producción o suministro de bienes y servicios; propósitos administrativos y su costo pueda ser valorado con fiabilidad. Se cuenta con el avalúo del perito calificado Ing. Msc. Pablo Valarezo, el cual considera la nueva vida útil y el respectivo avalúo de los activos fijos; parámetros que han sido utilizados para la aplicación de la respectiva Norma, y la depreciación ha sido calculada para el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la Compañía.

PASIVOS Y PATRIMONIO:

En el Pasivo se han dado apreciables incrementos, así tenemos: Proveedores con el 47,89%, Cuentas por Pagar con el 281,99% y Anticipo de Clientes con el 100% que aparece este año. La cuenta que ha tenido un decremento del 11,33%, es la de los Beneficios Sociales, como consecuencia de la depuración de la provisión de las vacaciones de los empleados.

El resultado neto obtenido en el presente ejercicio es de \$ 88.543,51; el mismo que al compararlo con el año anterior tiene una disminución del 29,32%.

Nota explicativa:

Los efectos por la implementación de las NIIF se reflejan en las siguientes cuentas: Impuestos Diferidos con un monto de \$ 181.087,00 y Reserva por Valuación de Activos Fijos con un valor de \$332.114,87.

El aumento sustancial del rubro Resultados Acumulados en \$ 116.265,16, es debido a la Adopción de NIIF, que por primera vez se refleja en esta cuenta.

INGRESOS:

Los ingresos operacionales en este año tienen un decremento del 1,06%, mientras que los no operacionales sufren un aumento que llega al 366,91%. Principalmente se aprecia en las cuentas de intereses ganados y los Misceláneos.

Nota explicativa:

En el grupo de otros ingresos de actividades extraordinarias, se registra el valor de \$ 9.601,93 como consecuencia de la implementación de las NIIFs, considerando la diferencia entre la depreciación tributaria mayor a la depreciación por la aplicación de esta norma.

GASTOS:

Se incrementa: el Costo de Venta en el 3,63%, los Gastos de Venta en el 1,75% y los Gastos Administrativos el 9,00%.

Nota Explicativa:

Dentro de los Gastos no deducibles se tomaron en cuenta los ajustes por aplicación de NIIF a los siguientes rubros: los Activos Fijos, la relación de la depreciación tributaria menor a depreciación NIIF por \$ 4.921,86; por deterioro de Clientes por \$ 3.602,00; ajuste de Inventarios por Valor Neto de Realización por \$ 5.791,00.

PLANHOFA C. A.

INDICADORES FINANCIEROS 2012:

1. CAPITAL DE TRABAJO = ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE

$$\begin{aligned} &= (657.756,86 - 40.268,07) - 77.990,01 \\ &= 617.488,79 - 77.990,01 \\ &= 539.498,78 \end{aligned}$$

La empresa posee 539.498,78 dólares para efectuar gastos corrientes o inversiones inmediatas.

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

$$\begin{aligned} &= \frac{617.488,79}{77.990,01} \\ &= 7,92 \end{aligned}$$

Por cada dólar de deuda a corto plazo se posee 7,92 dólares para pagarla, haciendo uso de los activos corrientes.

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

$$\begin{aligned} &= \frac{367.596,90}{2'814.654,09} \\ &= 13,06\% \end{aligned}$$

Nos demuestra que el 13,06% de los activos, están financiados con recursos ajenos.

$$\begin{aligned} 4. \text{ PRUEBA ACIDA} &= \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} \\ &= \frac{617.488,79 - 350.962,18}{77.990,01} \\ &= \frac{266.526,61}{77.990,01} \\ &= 3,42 \end{aligned}$$

Revela que la empresa tiene 3,42 dólares en activos disponibles y exigibles para cancelar cada dólar de obligaciones corrientes, sin contar con la venta de sus existencias.

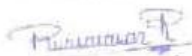
$$\begin{aligned} 5. \text{ ROTACION ACTIVOS TOTALES} &= \frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \\ &= \frac{1.105.243,94}{2.814.654,09} \\ &= 0,39 \end{aligned}$$

Nos indica que por cada dólar que rota o circula dentro de los activos se generan \$ 0,39 en las ventas.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES:

- ✓ La compañía ha concluido el proceso de implementación de las Normas de Información Financiera.
- ✓ Se recomienda actualizar los nuevos títulos de acciones y el Libro de Acciones y Accionistas, conforme al último aumento de capital.

Atentamente,



Dra. Rita Salazar R.
Comisario Revisor