

Ambato, marzo 26 del 2018

Sres. Accionistas

PLANHOFA C.A.

Presente.

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisario de Planhofa S.A., presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2017.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros

La preparación y presentación fiel de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de la dirección de la Compañía, así como el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de tales estados financieros.

Responsabilidad del Comisario

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía Planhofa, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, las mismas que exigen que el Auditor cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección Inmaterial.

Se ha efectuado la evaluación de control interno de la Compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Para este propósito se ha obtenido de las diferentes áreas, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentatoria de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente se ha revisado el Balance General al 31 de diciembre del 2017 y el correspondiente Balance de Perdidas y Ganancias; así como los libros sociales de la Compañía, y entre ellos las actas de Juntas de Accionistas y Directorio. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

Opinión sobre cumplimiento

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Planhova C.A. al 31 de diciembre del 2017 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Opinión sobre el control interno

Con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la Compañía Planhova ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de los recursos.

Informe sobre cumplimiento a Ley de Compañías

Es importante señalar que en mi calidad de Comisario Revisor, he dado cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

Atentamente



Ing. RODOLFO GARCIA

Comisario Revisor

PLANHOFA C.A.
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	SALDO 31-dic-16	% PONDERACIÓN	SALDO 31-dic-17	% PONDERACIÓN
ACTIVO CORRIENTE				
Caja - Bancos	71.326,37	2,39%	225.615,20	7,57%
Certificado de Depósito a plazo Banco G.		0,00%	80.000,00	2,68%
Clientes	260.090,60	8,71%	195.589,23	6,58%
Provisión Incobrables	2.063,10	-0,07%	2.419,35	-0,08%
Provisión por deterioro de clientes	60.261,13	-2,02%	61.875,13	-2,08%
Otras Cuentas Por Cobrar	1.674,86	0,06%	18.050,05	0,61%
Inventarios	534.294,62	17,89%	377.041,26	12,65%
Provisión de Inventarios por valor neto real	34.681,16	-1,16%	41.409,45	-1,35%
Seguros Pagado por Anticipado	756,44	0,03%	638,96	0,02%
Anticipo Auditoría Externa			900,00	0,03%
Activos por Impuestos Corrientes	34.090,27	1,14%	32.826,16	1,10%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	805.238,77	27%	824.866,96	28%
ACTIVO NO CORRIENTE				
ACTIVO FIJO				
No Depreciable	1.285.490,80	43%	1.285.490,80	43%
Depreciable	1.136.632,91	38%	1.175.631,56	39%
Depreciación Acumulada	240.226,33	-8%	305.364,24	-10%
Otros Intangibles	60.264,77	2%	79.639,02	3%
Amortización Acumulada Otros Activos Intangible	69.264,77	-2%	79.639,02	-3%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2.181.897,38	73%	2.155.758,11	72%
TOTAL ACTIVO	2.987.136,15	100%	2.980.625,06	100%

Fuente: EEFF Planhota

Revisado por:
Ing. Rodolfo Salinas,
Comisario Revisor

PLANHOFA C.A.
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Exprimido en Dólares Americanos)

	2016	% PONDERACIÓN	2017	% PONDERACIÓN
INGRESOS				
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
- Ventas de bienes	1,341,932.23	100%	1,540,758.32	100%
(-) DESCUENTO EN VENTAS	1,176,559.10	87.04%	1,300,528.66	84.4%
Exceditas	-1,535.89	-0.12%	-2,352.21	-0.2%
Prestación de Servicios	175,432.32	12.66%	238,738.18	13.5%
(+) OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Miscelaneos	591.28	0.04%	1,603.64	0.1%
Multas según Reglamento Interno	822.50	0.05%	25,213.19	1.6%
Ingresos por reversión Jubilación Patronal			8,247.04	0.4%
Ingresos por reversión Vacaciones				
(+) OTROS INGRESOS FINANCIEROS				
Intereses Bancarios	262.96	0.02%	679.82	0.1%
TOTAL INGRESOS	1,351,932.23	100%	1,640,758.32	100%
EGRESOS				
OPERACIONALES				
Gastos Administrativos	168,364.37	12.5%	195,972.76	12.7%
Gastos de Ventas	171,076.98	12.7%	180,071.02	11.7%
Gastos Financieros	1,622.14	0.1%	703.25	0.0%
TOTAL EGRESOS	341,063.49	25%	376,747.03	24%
Costos de Ventas	1,022,314.65	75%	1,000,155.31	60%
RESULTADO EN OPERACIONES	11,545.88		103,855.99	7%
(=) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS		100%	103,855.99	100%

ANÁLISIS DE ÍNDICES FINANCIEROS

[ÍNDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA (ILI)]			
(ILI) 2016=	ACTIVO CORRIENTE	805,238,77	7,04
	PASIVO CORRIENTE	114,303,47	
(ILI) 2017=	ACTIVO CORRIENTE	824,866,95	19,32
	PASIVO CORRIENTE	42,586,40	

AÑO 2016: 7,04
AÑO 2017: 19,32

Interpretación:

La Empresa en el 2016 por cada dólar de pasivo corriente tenía \$7,04 de Activo Corriente.
La Empresa en el 2017 por cada dólar de pasivo corriente tenía \$19,32 de Activo Corriente.

[ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE (ILC)]			
(ILC) 2016=	ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS	270,944,15	2,37
	PASIVO CORRIENTE	114,303,47	
(ILC) 2017=	ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS	447,825,67	10,49
	PASIVO CORRIENTE	42,680,40	

AÑO 2016: 2,37
AÑO 2017: 10,49

Interpretación:

La Empresa en el 2016 por cada dólar de pasivo corriente tenía \$2,37 en disponible y realizable.
La Empresa en el 2017 por cada dólar de pasivo corriente tenía \$10,49 en disponible y realizable.

[ROTACIÓN DE CUENTAS A COBRAR (RCC)]			
(RCC) 2017=	VENTAS A CRÉDITO	167,217,34	0,73
	PROMEDIO DE CUENTAS POR COBRAR	228,871,47	

AÑO 2017: 0,73

Interpretación: el saldo de cuentas por cobrar ha rotado menos de 1 vez al año, lo que quiere decir que el plazo de crédito que están teniendo los clientes es mayor a 360 días.

ANÁLISIS DE ÍNDICES FINANCIEROS

PLAZO PROMEDIO COBRO (PPC) EN DÍAS

PPC 2017=	360 DÍAS	360	493
	RCC	0,73	

El plazo promedio en que la empresa está cobrando a sus clientes es de 493 días.

ÍNDICE DE ROTACIÓN DE INVENTARIOS (IRI)

IRI 2017=	COSTO DE MERCADERÍAS VENDIDAS	1.060.155,31	33,74
	PROMEDIO INVENTARIOS	31.420,11	

AÑO 2017: 33,74

Interpretación: Este índice quiere decir el número de veces que se ha vendido el inventario en el año 2017.

PERIODO MEDIO DE PERMANENCIA DE INVENTARIO

PMI 2017=	365 DÍAS	365	10,82
	IRI	33,74	

AÑO 2017: 10,82

Interpretación: Este índice refleja el tiempo que los inventarios han permanecido en promedio en bodega antes de ser vendidos, que ha sido de 11 días aproximadamente.

ROTACIÓN DE CUENTAS A PAGAR

RCP 2017=	COMPRAS ANUALES A CRÉDITO	5.62.467,98	36,78
	CUENTAS POR PAGAR	15.294,76	

AÑO 2017: 36,78

Interpretación: Este índice nos indica que la empresa compró durante el año aproximadamente 37 veces a sus proveedores a crédito.

ANÁLISIS DE ÍNDICES FINANCIEROS

PERIODO MEDIO DE PAGO

[PMP] 2017=	365	365	9,93
	RCP	36,76	

AÑO 2017: 9,93

Interpretación: El periodo medio de pago, es decir el plazo en que la empresa pago a sus proveedores fue de 10 días, que financieramente la empresa no trabaja con los recursos de sus proveedores.

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

(NE) 2016=	PASIVO TOTAL	434.865,59	0,15
	ACTIVO TOTAL	2.987.136,15	
(NE) 2017=	PASIVO TOTAL	350.402,66	0,12
	ACTIVO TOTAL	2.980.625,06	

AÑO 2016: 0,15
AÑO 2017: 0,12

Interpretación:
En el 2016 la Empresa se financió con recursos de terceros en un 15%, mientras que en el 2017 este porcentaje bajo al 12%. Es decir que la empresa tiene un margen de un 35% más para endeudarse, ya que el nivel de endeudamiento ideal es del 50%.

CALIDAD DE LA DEUDA

(CD) 2016=	PASIVO CORRIENTE (CORTO PLAZO)	114.303,47	0,26
	PASIVO TOTAL	434.865,59	
(CD) 2017=	PASIVO CORRIENTE (CORTO PLAZO)	42.686,40	0,12
	PASIVO TOTAL	350.402,66	

AÑO 2016: 0,26
AÑO 2017: 0,12

Interpretación:
El índice de 0,26 refleja que en el 2016 el porcentaje de la deuda a corto plazo con relación al pasivo total fue del 26%.

Mientras que en el 2017 el porcentaje de deuda a corto plazo cursaba al 12%, es decir que el año anterior el monto de deuda bajo a menos de la mitad.

PLANHOVA S.A.
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Exresado en Dólares Americanos)

	2016	% PONDERACION	2017	% PONDERACION
INGRESOS				
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Ventas de bienes	1.351.932,23	100%	1.540.758,32	100%
(-) DESCUENTO EN VENTAS	1.176.959,10	87,04%	1.300.528,88	84,4%
Exentas	-1.835,93	-0,12%	-2.352,21	-0,2%
Prestación de Servicios	175.432,32	12,98%	208.738,18	13,5%
(+) OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Miscelaneos	591,28	0,04%	1.503,64	0,1%
Multas según Reglamento Interno	822,50	0,05%	25.213,19	1,6%
Ingresos por reversión Jubilación Patronal			8.247,04	0,4%
Ingresos por reversión Vacaciones				
(+) OTROS INGRESOS FINANCIEROS				
Intereses Bancarios	362,66	0,02%	879,82	0,1%
TOTAL INGRESOS	1.351.932,23	100%	1.540.758,32	100%
EGRESOS				
OPERACIONALES				
Gastos Administrativos	168.364,37	12,5%	195.972,76	12,7%
Gastos de Ventas	171.076,88	12,7%	190.071,02	11,7%
Gastos Financieros	1.822,14	0,1%	703,25	0,0%
TOTAL EGRESOS	341.263,49	25%	376.747,03	24%
Cuentas de Ventas	1.022.314,65	75%	1.040.155,31	69%
RESULTADO EN OPERACIONES	11.545,88		103.865,99	7%
(-) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION				
TRABAJADORES E IMPUESTOS				
		100%	103.865,99	100%

ANALISIS:

Podamos observar que los ingresos por ventas de bienes año 2017 (\$4,4%) disminuyeron en relación a l año 2016 en 2,54%.

En lo que se refiere a los ingresos por prestación de servicios que involucra (almento camaras frías, garaje, báscula, fletes, servicio arriendo y arriendo Cooperación la Favorita) generó un incremento porcentual de 0,52% en relación al 2016.

Se puede evidenciar que el costo de ventas del año 2017 de \$1.060.155,31 que representa el 65% del total de los ingresos de la empresa disminuyó en un 6% en relación con el año 2016.

Finalmente como consecuencia de las operaciones del año 2017, la empresa ha obtenido una rentabilidad de \$103.855,99 que corresponde al 7% del total de sus ingresos.