

INFORME DE COMISARIO REVISOR

Ambato. 27 de marzo del 2009

A la Junta de Accionistas
PLANHOFA C.A.

Pongo en consideración de los señores accionistas de PLANHOFA C.A. el informe de Comisario Revisor, respecto del ejercicio económico 2008, en cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, la Resolución No. 92.1.4.3.0014 y los Estatutos Sociales de la Compañía.

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

DISPOSICIONES LEGALES, ESTATUTARIAS Y RESOLUCIONES DE JUNTA GENERAL.

En referencia al cumplimiento de disposiciones legales por parte de la administración, en mi opinión sí se han observado las normas legales, estatutarias y reglamentarias.

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

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

- La actualización del reglamento de caja chica.
- La recuperación de cartera vencida mediante proceso legal
- La elaboración de formularios que respalden los cobros en efectivo a clientes
- El control de productos devueltos por clientes, por su estado de caducidad
- La aplicación de procedimientos legales dispuestos en el Reglamento de Régimen Tributario para la baja de inventarios.
- El análisis de faltantes de inventarios y determinación de responsables.
- La distribución de mano de obra al respectivo elemento del costo de producción.

SISTEMA DE CONTROL INTERNO FINANCIERO

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

Sin embargo existen debilidades de control que se mantienen por varios años y que ameritan acciones correctivas inmediatas, como se puede apreciar en la recaudación de cartera y en la administración de inventarios; lo cual ha ocasionado pérdidas significativas a la empresa por falta de recuperación oportuna de cuentas vencidas o por la caducidad de inventarios respectivamente.

Al respecto la Gerencia realizó la confirmación de cuentas pendientes de cobro y pudo establecer que funcionarios de la empresa realizaron el cobro a clientes y no reportaron a la empresa ni depositaron en la respectiva cuenta bancaria, de forma inmediata; los cuales posteriormente fueron descontados de sus respectivos haberes. Corresponde a la Gerencia sancionar a los funcionarios por este hecho de acuerdo con el Código del Trabajo.

Para mejorar el sistema de control en el cobro de cartera y manejo de inventarios, se deben definir las funciones de registro y control de acuerdo con lo establecido en el Plan de Negocios, así:

- En las ventas a crédito, se debe establecer la suscripción de documentos mercantiles que defina las condiciones de crédito y cobro, y de devoluciones por caducidad de productos, entre otras, con la finalidad de garantizar la recuperación de valores.
- En las recaudaciones de cartera, se debe definir los funcionarios responsables, la emisión de comprobantes de cobro y la recepción de cheques a nombre de la empresa como único procedimiento válido, así como la supervisión permanente de recaudaciones y depósitos, y la notificación periódica a cuentas vencidas, entre otras.
- En el caso de insumos y productos dañados por caducidad o mal manejo, se debe emitir un reporte de control de calidad de forma inmediata para proceder legalmente a la baja de inventarios, con la respectiva autorización, para luego proceder a su registro contable.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA Y RESULTADOS.

Las cifras presentadas en los Estados de Situación Financiera y de Resultados corresponden a los registros contables y que han sido elaborados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Sin embargo existen saldos que no son revelados adecuadamente, así:

- Sobre clientes, el valor de 688.68 USD recaudados por empleados que se mantienen como pendientes de cobro. Al respecto corresponde a la Jefatura

Financiera el control de recuperación de la cartera, confirmar los saldos pendientes de cobro y de cuentas canceladas, proceder a su recuperación y disponer su registro contable.

- Sobre Inventarios, el valor de 31.618.61 USD que se refleja en el patrimonio y en gastos no deducibles como pérdida por diferencia de inventarios del presente período, pero que no se incluye la explicación en la respectiva nota a los estados financieros. Tampoco se elaboró la respectiva acta de baja de bienes, que establezca las fechas y causas que lo ocasionaron y los responsables de las mismas. Al respecto corresponde a Contabilidad determinar las pérdidas en inventarios que afectan a ejercicios económicos de años anteriores y las pérdidas que afectan al ejercicio actual.

En lo referente al sistema contable, se aprecia que este no cuenta con un proceso para establecer los costos unitarios por orden de producción y la emisión del respectivo Estado de Costos de Producción y Ventas. Tampoco se cuenta con un Estado de Flujo de efectivo, que permita evaluar el origen de fondos y su aplicación.

ANALISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA.

A continuación realizamos una comparación de las cifras del período 2008 con las del período del 2007 para conocer los cambios de la situación financiera y de sus resultados.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008,

	AÑO. 2007	AÑO. 2008	DIFERENCIA	%
ACTIVOS				
Activo Corriente	315.136,46	398.048,53	82.912,07	26%
Activo No Corriente	323.904,73	286.958,81	(36.945,92)	-11%
TOTAL ACTIVOS	639.041,19	685.007,34	45.966,15	7%
PASIVOS				
Pasivo Corriente	60.750,07	121.625,28	60.875,21	100%
Pasivo No Corriente	53.532,01	44.329,99	(9.202,02)	-17%
TOTAL PASIVOS	114.282,08	165.955,27	51.673,19	45%
PATRIMONIO				
Capital	209.796,00	209.796,00	.	0%
Aporte Futura Capitalizac.		41.134,21	41.134,21	100%
Reservas	349.477,67	313.972,98	(35.504,69)	-10%
Resultados	(34.514,56)	(45.851,12)	(11.336,56)	33%
TOTAL PATRIMONIO	524.759,11	519.052,07	(5.707,04)	-1%
TOTAL PASIVO Y PATRIM.	639.041,19	685.007,34	45.966,15	7%

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

	AÑO.2007	AÑO 2008	DIFERENCIA	%
INGRESOS				
Ventas	539.555,80	846.420,89	306.865,09	57%
Costo de Ventas	398.477,47	644.185,34	245.707,87	62%
Ganancia B. Ventas	141.078,33	202.235,55	61.157,22	43%
GASTOS				
Gastos Administrativos	91.460,75	127.177,46	35.716,71	39%
Gastos de Ventas	68.303,33	87.747,05	19.443,72	28%
Gastos Financieros	1.671,64	3.646,56	1.974,92	118%
TOTAL GASTOS	161.435,72	218.571,07	57.135,35	35%
UTILIDAD/ PERDIDA OPERACIONAL	(20.357,39)	(16.335,52)	4.021,87	-20%
ING/GTOS NO OPERACIONALES				
Ingresos No operacionales	5.437,55	1.112,88	(4.324,67)	-80%
Gastos No Operacionales		31.618,61	31.618,61	100%
UTILIDAD/ PERDIDA EJERCICIO	(14.919,84)	(46.841,25)	(31.921,41)	214%

Como se puede apreciar el activo corriente de la empresa se incremento en un 26%, esto es principalmente por las cuentas por cobrar a clientes como consecuencia del incremento de ventas.

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

El pasivo corriente se incremento en un 100% principalmente por el incremento de obligaciones con proveedores y financieras como consecuencia del incremento de compras de insumos.

El pasivo no corriente disminuyo en 17% por transferencia de la obligación con UNAPEMAT al patrimonio como aporte de futura capitalización.

El patrimonio ha sufrido disminución apenas del 1%, esto debido a que por una parte fue afectado por la pérdida del ejercicio actual, principalmente por las pérdidas de inventarios, y por otra parte se capitalizó en la misma proporción con el aporte para futura capitalización.

En cuanto a sus resultados se observa un incremento de las ventas en un 57%, un incremento del costo de ventas en 62% y un incremento del 35% de los gastos con relación a los valores del año anterior.

Como se puede apreciar se mantiene una pérdida operacional menor en 20% con relación al año anterior, sin embargo se ha incrementado la pérdida del ejercicio en 214% con relación al año anterior, ocasionado por la pérdida de inventarios.

A continuación presentamos un análisis financiero con relación a lo programado o los valores que se estimaron como objetivos a ser alcanzados en el período 2008:

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIO
del 1 de enero al 31 de diciembre de 2008

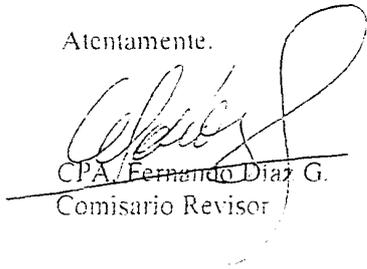
	PRESUPUEST	EJECUTADO	DIFERENCIA	%
INGRESOS				
Ventas	1.022.800,90	846.420,89	(176.380,01)	-17%
Costo de Ventas	604.248,35	644.185,34	39.936,99	7%
Ganancia Bruta Ventas	418.552,55	202.235,55	(216.317,00)	-52%
GASTOS				
Administrativos	106.719,20	127.177,46	20.458,26	19%
Ventas	151.442,40	87.747,05	(63.695,35)	-42%
Financieros	7.080,00	3.646,56	(3.433,44)	-48%
TOTAL GASTOS	265.241,60	218.571,07	(46.670,53)	-18%
UTILIDAD/ PÉRDIDA DEL EJERCICIO	153.310,95	(16.335,52)	(169.646,47)	-111%
INGRESOS/ GASTOS NO OPERACIONALES				
Ingresos no operacionales	-	1.112,88	1.112,88	100%
Gastos no operacionales	-	31.618,61	31.618,61	100%
UTILIDAD/ PÉRDIDA EJERCICIO	153.310,95	(46.841,25)	(200.152,20)	-131%

De acuerdo a datos proporcionados por la Jefatura Financiera, se puede apreciar que no se pudo cumplir con lo presupuestado, ya que sus ingresos fueron menores en 17%, sus costos de producción y ventas fueron mayores en 7% y sus gastos menores en 18%; obteniéndose una pérdida que significa un 111% menor a la utilidad prevista de acuerdo a lo presupuestado.

Por lo indicado se puede apreciar que es necesario revisar las cifras presupuestadas para los siguientes períodos, incluyendo las pérdidas por baja de inventarios y la falta de recuperación de cartera.

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

Atentamente.


CPA/ Fernando Díaz G.
Comisario Revisor



Ambato, Marzo 20 del 2009

Ingeniero
Mauricio Cisneros U.
GERENTE GENERAL DE PLANHOFA C.A.
Ciudad.-

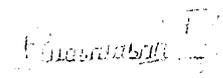
Señor Ingeniero:

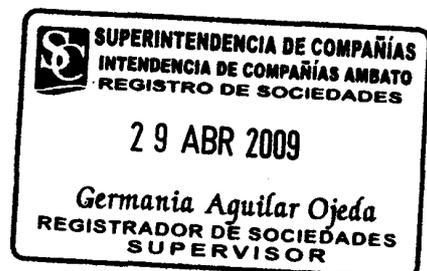
Adjunto al presente remito a Usted el Informe, que en mi calidad de Comisario Revisor, he preparado en base a los Estados Financieros presentados por el Ejercicio Económico 2008.

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 2009.

Atentamente,


Dra. Rita Salazar R.
Comisario Revisor



Ambato, Marzo 20 del 2009

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 periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2008, 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. La Administración de la empresa, ha cumplido con las normas legales, estatutarias, reglamentarias y resoluciones de la Junta General.
2. Para el desarrollo de mis actividades me fue proporcionada la información requerida. Se ha dado cumplimiento a lo dispuesto en el art. 321 de la Ley de Compañías.
3. El libro de Actas de: Junta General, de Directorio; Libro Talonario de Acciones y Accionistas, se llevan en forma ordenada y bajo custodia. Al igual que la correspondencia es llevada en forma adecuada.
4. El control interno debe ser mejorado, para que sus métodos y procedimientos de autorización y registro estén orientados a facilitar el control administrativo y financiero de sus activos, obligaciones, patrimonio, ingresos y gastos. En lo que tiene que ver con autorizaciones en documentos contables y en el manejo de los Inventarios.
5. La Información presentada en los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2008, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa y los registros contables se llevan de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
6. 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/2007 y Diciembre/2008, nos permite observar el siguiente comportamiento:

ANALISIS VERTICAL:

ACTIVOS:

- El Activo Corriente está representado con el 58,11%.
Las cuentas más importantes son: Clientes con el 27,53% e Inventarios con el 26,09% que registra el ajuste por las diferencias encontradas entre el Inventario físico con el contable, las demás cuentas no representan montos significativos. En cambio la cuenta Provisión Cuentas Incobrables disminuye en un 0,47%, se da de baja el saldo de las Cuentas por cobrar del año 2003 al haber transcurrido 5 años desde la fecha de vencimiento original del crédito; mientras que el saldo de Cuentas por Cobrar del año 2002 continúa con el trámite legal.
- El Activo No Corriente tiene 41.89% de incidencia.
Dentro de los Fijos las cuentas más representativas son: Planta Industrial con el 32,40% y Mejoras Terrenos con el 15,42%.
Los Diferidos están representados con el 5,46%.
Siendo las cuentas de: Mantenimiento Registros Sanitarios, Reparación/Repuestos Maquinaria y Reparación Montacarga, como los más representativos.

PASIVOS Y PATRIMONIO:

- Los Pasivos Corrientes o a Corto Plazo, muestran ser el 17,76%.
Las cuentas más importantes son: Proveedores con el 8,85%; Cuentas por Pagar con el 2,90% reflejándose en los Sobregiros Bancarios como el saldo más representativo, seguido de Sueldos por pagar correspondiente al rol de Diciembre; Documentos por Pagar con el 2,26% que son deudas con Instituciones bancarias más los intereses respectivos; y Beneficios Sociales por Pagar con el 2,00%.
- Los Pasivos No Corrientes representan el 6.47%.
Las cuentas de Provisiones por Jubilación y Desahucio representan el 4,04% y cumplen con el Art. 72 de la Ley de Régimen Tributario Interno; y las Cuentas por Pagar a Largo Plazo con el 2,43%, donde se observa el saldo de las Obligaciones Bancarias para los años 2010 y 2011.
En este rubro la Cuenta por Pagar a UNAPEMAT que el año anterior figuraba en este grupo es transferida al Patrimonio, a la cuenta Aportes Socios Futura Capitalización.
- El Patrimonio es el rubro más importante de este grupo con el 75,77%.
La cuenta Aportes Socios Futura Capitalización es la que aparece este año con el 6,00% con el fin de realizar una capitalización a futuro.
Existen cambios en la cuenta Reserva de capital que tiende a disminuir por efecto de la compensación con las pérdidas acumuladas obtenidas en los años 2006 y 2007. según la respectiva resolución y aprobación de la Junta General de Accionistas.
El capital Social no ha sufrido modificación alguna.

Y es en los Resultados Presente Ejercicio que se incrementa la Pérdida del Ejercicio en parte como consecuencia de ajustes a la cuenta de Inventarios.

INGRESOS:

- El Ingresos Operaciones representan el 99,87%.
Las Ventas de productos que oferta la Empresa registra el 97,26% y la Venta de Servicios el 2,61%; siendo estos ingresos los de: Arriendo Cámaras Frias, Servicio de: Garage, Báscula, Procesamiento, Congelamiento y los Fletes.
En los Ingresos No Operacionales se observa el 0,13%.
El rubro de Otros Ingresos registra los Misceláneos que son consecuencia de la depuración de algunas cuentas de Gastos y Proveedores.

GASTOS:

- El Costo de Ventas se identifica con el 72,03%, predominando los costos de los productos como: Conservas, Jaleas, Materia prima, Mermeladas, pulpas y otros.
- Los Gastos de Venta representan el 9,81%.
En la cuenta de Otros Gastos que registra el 4,58%, se puede observar los Gastos normales para efectuar las Ventas como: Mantenimiento Vehiculos y Maquinaria, Comisiones, Alimentación y Hospedaje, Fletes, Material de embalaje y las Depreciaciones como los más importantes. Los Gastos del Personal también representan en este rubro el 3,38%.
- Los Gastos Administrativos son el 17,75%.
En este rubro las cuentas más representativas en este orden son: Otros Gastos con el 6,46%, donde se identifica a la cuenta Gastos no deducibles con un monto alto; al contabilizar el ajuste realizado a Inventarios y que no fue sustentado debidamente como un gasto deducible según lo dispone el Art. 25 de la Ley de Régimen Tributario Interno. Seguido de las Depreciaciones y la Alimentación Personal de la empresa como los más representativos. En menor porcentaje están: Gastos del Personal con el 4,97% donde se incluye el pago de Sueldos y Salarios, Beneficios Sociales; y Honorarios con el 2,68%.
- Los Gastos Financieros siguen siendo el rubro menos importante con el 0,41%. A pesar que el pago de intereses tuvo un incremento muy significativo el presente año.

RESULTADOS:

- Los Resultados netos obtenidos en el presente ejercicio son negativos, existiendo incremento sustancial con respecto al año anterior.

ANALISIS HORIZONTAL:

ACTIVOS:

- Los Corrientes con respecto al año anterior aumentaron en el 26,31%, el comportamiento de las cuentas es el siguiente: Clientes con el 134,80%, Otras Cuentas por Cobrar el 128,21%; pero disminuyen sus porcentajes las cuentas de Caja Bancos con el 53,83% e Inventarios el 14,97%.
- Los No Corrientes tienden a disminuir en el 11,41%, principalmente por efecto de las depreciaciones, las mismas que se realizan de acuerdo a la vida útil de los bienes.

PASIVOS Y PATRIMONIO:

- Los Pasivos Corrientes sufren un incremento del 100,21%, principalmente aumentan las Cuentas por Pagar en el 2.438,02% que engloba los conceptos de: Sobregiros bancarios, Sueldos por Pagar y Anticipos de Clientes; y la cuenta de Impuestos por Pagar con el 247,72% por las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas con respecto al pago de retenciones en la fuente y el IVA.
- Los Pasivos No Corrientes disminuyen en el 17,19% como consecuencia de los cambios y transferencias realizadas.

INGRESOS:

En el total de Ingresos se revela un incremento del 55.51%.

- Los Ingresos Operacionales se incrementaron en el 56,87%, principalmente por el aumento del volumen de Ventas de Productos y Servicios.
- Los No Operacionales tienden a disminuir en el 79,53%, debido a que el saldo de la cuenta Otros Ingresos baja en comparación al año anterior.

GASTOS:

El Total de Gastos siguen mostrando un aumento del 59,73%, por el comportamiento de los principales rubros como:

- El Costo de Ventas se incrementó en el 61,66%, debido a las cuentas de costos en el siguiente orden: pulpas, concentrados, mermeladas, jaleas, etc.
- Los Gastos Administrativos también tienen un incremento en el 73,62% y Dentro de este rubro el movimiento de Otros Gastos aumentaron en el 254,28%, al contrario de Materiales que tendieron a la baja en el 46,20%; y

- Los Financieros este año subieron al 118 14%, principalmente por el aumento en el pago de intereses.

RESULTADOS:

- El Resultado del Presente ejercicio son negativos y tienden a aumentar en el 213,96%, en comparación con el del año anterior.

PLANHOFA C.A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO		SALDOS AL 31.DIC.2008		SALDOS AL 31.DIC.2007		AUMENTO/DISMINUCION	
		%		%		%	
ACTIVOS							
ACTIVO CORRIENTE	398.048,53	58,11	315.136,46	49,31	82.912,07	26,31	
CAJA BANCOS	4.767,87	0,70	10.326,84	1,62	-5.558,97	-53,83	
CLIENTES	188.578,74	27,53	80.313,34	12,57	108.265,40	134,80	
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-3.211,76	-0,47	-3.517,05	-0,55	305,29	-8,68	
CUENTAS X COBRAR	2.616,07	0,38	1.146,32	0,18	1.469,75	128,21	
INVENTARIOS	178.692,99	26,09	210.153,29	32,89	-31.460,30	-14,97	
IMPUESTOS PAGADOS X ANTICIPADO	26.604,62	3,88	16.713,72	2,62	9.890,90	59,18	
ACTIVO NO CORRIENTE	286.958,81	41,89	323.904,73	50,69	-36.945,92	-11,41	
TERRENOS	41.494,59	6,06	41.494,59	6,49	0,00	0,00	
MEJORAS TERRENOS	105.628,24	15,42	105.628,24	16,53	0,00	0,00	
DEP. MEJORAS TERRENOS	-78.824,59	-11,51	-73.543,15	-11,51	-5.281,44	7,18	
EDIFICIOS	42.277,37	6,17	42.277,37	6,62	0,00	0,00	
DEP. EDIFICIOS	-31.570,78	-4,61	-29.456,86	-4,61	-2.113,92	7,18	
MUEBLES Y ENSERES	5.299,89	0,77	5.299,89	0,83	0,00	0,00	
DEP. MUEBLES Y ENSERES	-5.191,67	-0,76	-5.163,11	-0,81	-28,56	0,55	
EQUIPO DE OFICINA	14.274,73	2,08	14.274,73	2,23	0,00	0,00	
DEP. EQUIPO DE OFICINA	-13.425,16	-1,96	-13.261,56	-2,08	-163,60	1,23	
PLANTA INDUSTRIAL	221.960,34	32,40	221.960,34	34,73	0,00	0,00	
DEP. PLANTA INDUSTRIAL	-107.135,48	-15,64	-96.037,52	-15,03	-11.097,96	11,56	
EQUIPO DE COMPUTO	7.701,61	1,12	6.995,37	1,09	706,24	10,10	
DEP. EQUIPO DE COMPUTO	-5.859,49	-0,86	-4.428,85	-0,69	-1.430,64	32,30	
EQUIPO DE LABORATORIO	2.832,44	0,41	2.832,44	0,44	0,00	0,00	
DEP. EQUIPO DE LABORATORIO	-1.896,07	-0,28	-1.612,87	-0,25	-283,20	17,56	
BANCO DE CONDENSADORES	2.375,40	0,35	2.375,40	0,37	0,00	0,00	
DEP. BANCO DE CONDENSADORES	-1.550,94	-0,23	-1.313,34	-0,21	-237,60	18,09	
BATERIA MONTACARGA	3.905,10	0,57	3.905,10	0,61	0,00	0,00	
DEP. MONTACARGA	-2.267,47	-0,33	-1.880,35	-0,29	-387,12	20,59	
ARREGLO CUBIERTA	5.923,10	0,86	5.923,10	0,93	0,00	0,00	
DEP. ARREGLO CUBIERTA	-2.703,69	-0,39	-2.111,37	-0,33	-592,32	28,05	
VEHICULOS	19.039,28	2,78	19.039,28	2,98	0,00	0,00	
DEP. VEHICULOS	-19.037,21	-2,78	-17.561,16	-2,75	-1.476,05	8,41	
EQUIPO COMPUTARIZADO DE LABORATORIO	1.669,06	0,24	1.669,06	0,26	0,00	0,00	
DEP. EQUIPO COMPUTARIZADO DE LABORAT.	-1.668,06	-0,24	-1.668,06	-0,26	0,00	0,00	
BALANZAS	3.015,00	0,44	1.715,00	0,27	1.300,00	75,80	
DEP. ACUM. BALANZAS	-1.415,50	-0,21	-844,86	-0,13	-570,64	67,54	
EQUIPO DE DEGUSTACION	1.473,14	0,22	1.473,14	0,23	0,00	0,00	
DEP. EQUIPO DE DEGUSTACION	-719,32	-0,11	-572,08	-0,09	-147,24	25,74	
EQUIPO DE FUMIGACION	59,00	0,01	59,00	0,01	0,00	0,00	
DEP. EQUIPO DE FUMIGACION	-58,00	-0,01	-23,03	0,00	-34,97	151,85	
REPUESTOS PARA MAQUINARIA	8.065,20	1,18	8.065,20	1,26	0,00	0,00	
DEP. REPUESTOS PARA MAQUINARIA	-3.772,32	-0,55	-2.965,92	-0,46	-806,40	27,19	
TUNEL DE VAPOR AL VACIO	489,45	0,07	489,45	0,08	0,00	0,00	
DEP. TUNEL DE VAPOR AL VACIO	-228,48	-0,03	-179,52	-0,03	-48,96	27,27	
CODIFICADORA 37E VIDEOJET	7.775,00	1,14	7.775,00	1,22	0,00	0,00	
DEP. CODIFICADORA 37E VIDEOJET	-3.348,87	-0,49	-2.571,39	-0,40	-777,48	30,24	
LICUADORA INDUSTRIAL	517,00	0,08	517,00	0,08	0,00	0,00	
DEP. LICUADORA INDUSTRIAL	-181,02	-0,03	-129,30	-0,02	-51,72	40,00	
INSTALACION BUOLA	3.834,34	0,56	3.834,34	0,60	0,00	0,00	
DEP. INSTALACION BUOLA	-1.002,85	-0,15	-669,97	-0,10	-332,88	49,69	
CENTRIFUGA/JUGOS	24.000,00	3,50	24.000,00	3,76	0,00	0,00	
DEP. CENTRIFUGA-JUGOS	-7.200,00	-1,05	-4.800,00	-0,75	-2.400,00	50,00	
HOMOGENIZADOR	21.000,00	3,07	21.000,00	3,29	0,00	0,00	
DEP. HOMOGENIZADOR	-6.300,00	-0,92	-4.200,00	-0,66	-2.100,00	50,00	
EVAPORADOR/BOLA AL VACIO	45.000,00	6,57	45.000,00	7,04	0,00	0,00	
DEP. EVAPORADOR-BOLA AL VACIO	-13.500,00	-1,97	-9.000,00	-1,41	-4.500,00	50,00	
SOLDADORA	604,29	0,09	604,29	0,09	0,00	0,00	
DEP. SOLDADORA	-141,12	-0,02	-80,64	-0,01	-60,48	75,00	
MESCLADORA INDUMATIC	1.395,00	0,20	1.395,00	0,22	0,00	0,00	
DEP. MESCLADORA INDUMATIC	-658,75	-0,10	-193,75	-0,03	-465,00	240,00	
ACTIVOS DIFERIDOS	37.371,51	5,46	35.229,26	5,51	2.142,25	6,08	
AMORTIZ. ACTIVOS DIFERIDOS	-32.364,43	-4,72	-26.658,20	-4,17	-5.706,23	21,41	
TOTAL ACTIVOS	685.007,34	100,00	639.041,19	100,00	45.966,15	7,19	

PLANHOFA C.A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO	SALDOS AL 31.DIC.2008	%	SALDOS AL 31.DIC.2007	%	AUMENTO/DISMINUCION	%
PASIVOS						
PASIVO CORRIENTE	121.625,28	17,76	60.750,07	9,51	60.875,21	100,21
PROVEEDORES	60.589,93	8,85	35.049,97	5,48	25.539,96	72,87
DOCUMENTOS X PAGAR	15.451,10	2,26	10.387,50	1,63	5.063,60	48,75
CUENTAS X PAGAR	19.855,17	2,90	782,31	0,12	19.072,86	2.438,02
IESS X PAGAR	5.652,27	0,83	3.559,08	0,56	2.093,19	58,81
IMPUESTOS X PAGAR	6.385,42	0,93	1.836,36	0,29	4.549,06	247,72
BENEFICIOS SOCIALES X PAGAR	13.691,39	2,00	9.134,85	1,43	4.556,54	49,88
PASIVO NO CORRIENTE	44.329,99	6,47	53.532,01	8,38	-9.202,02	-17,19
CUENTAS X PAGAR A LARGO PLAZO	16.666,66	2,43	41.134,21	6,44	-24.467,55	-59,48
PROV. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	27.663,33	4,04	12.397,80	1,94	15.265,53	123,13
TOTAL PASIVO	165.955,27	24,23	114.282,08	17,88	51.673,19	45,22
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL PAGADO	209.796,00	30,63	209.796,00	32,83	0,00	0,00
APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION	41.134,21	6,00	0,00	0,00	41.134,21	100,00
RESERVA LEGAL	8.069,48	1,18	8.069,48	1,26	0,00	0,00
RESERVA DE CAPITAL	305.903,50	44,66	341.408,19	53,43	-35.504,69	-10,40
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	990,13	0,14	-19.594,72	-3,07	18.604,59	-94,95
RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	-46.841,25	-6,84	-14.919,84	-2,33	31.921,41	213,95
TOTAL PATRIMONIO	519.052,07	75,77	524.759,11	82,12	-5.707,04	-1,09
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	685.007,34	100,00	639.041,19	100,00	45.966,15	7,19

PLANHOFA C.A.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO	SALDOS AL 31.DIC.2008	%	SALDOS AL 31.DIC.2007	%	AUMENTO/DISMINUCION	%
INGRESOS						
INGRESOS OPERACIONALES	846.420,89	99,87	539.555,00	99,00	306.864,89	56,87
VENTAS PRODUCTOS	624.270,82	97,26	530.720,57	97,38	293.550,25	55,31
VENTAS SERVICIOS	22.150,07	2,61	8.835,43	1,62	13.314,64	150,70
INGRESOS NO OPERACIONALES	1.112,88	0,13	5.437,55	1,00	-4.324,67	-79,53
INTERESES GANADOS	34,52	0,00	12,38	0,00	22,14	178,84
OTROS INGRESOS	1.078,36	0,13	5.425,17	1,00	-4.346,81	-80,12
TOTAL INGRESOS	847.533,77	100,00	544.993,55	100,00	302.540,22	55,51
GASTOS						
GASTOS OPERACIONALES						
ICOSTO DE VENTAS	644.185,34	72,03	398.477,47	71,17	245.707,87	61,66
GASTOS DE VENTA	87.747,05	9,81	68.303,33	12,20	19.443,72	28,47
GASTOS DEL PERSONAL	30.217,74	3,38	23.051,37	4,12	7.166,37	31,09
SERVICIOS	5.599,25	0,63	3.194,92	0,57	2.404,33	75,25
SUMINISTROS Y MATERIALES	10.962,39	1,23	6.344,03	1,13	4.618,36	72,80
HONORARIOS	0,00	0,00	1.000,00	0,18	-1.000,00	100,00
OTROS GASTOS	40.967,67	4,58	34.713,01	6,20	6.254,66	18,02
GASTOS ADMINISTRATIVOS	158.796,07	17,75	91.460,75	16,33	67.335,32	73,62
GASTOS DEL PERSONAL	44.433,49	4,97	34.042,80	6,08	10.390,69	30,52
SERVICIOS	11.550,25	1,29	7.619,41	1,36	3.930,84	51,59
SUMINISTROS Y MATERIALES	1.959,53	0,22	3.642,46	0,65	-1.682,93	-46,20
CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	19.108,46	2,14	13.115,31	2,34	5.993,15	45,70
HONORARIOS	23.963,25	2,68	16.731,54	2,99	7.231,71	43,22
OTROS GASTOS	57.781,09	6,46	16.309,23	2,91	41.471,86	254,28
GASTOS FINANCIEROS	3.646,56	0,41	1.671,64	0,30	1.974,92	118,14
INTERESES	2.540,61	0,28	575,51	0,10	1.965,10	341,45
COMISIONES Y OTROS GASTOS	1.105,95	0,12	1.096,13	0,20	9,82	0,90
TOTAL GASTOS	894.375,02	100,00	559.913,19	100,00	334.461,83	59,73
RESULTADOS DEL EJERCICIO	46.841,25	100,00	14.919,64	100,00	31.921,61	213,96

PLANKOFA C.A.

INDICADORES FINANCIEROS 2008:

$$\begin{aligned} 1. \text{ CAPITAL DE TRABAJO} &= \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE} \\ &= (398.048,53 - 26.604,62) - 121.625,28 \\ &= 371.443,91 - 121.625,28 \\ &= 249.818,63 \end{aligned}$$

Demuestra el Capital de operación libre que maneja la institución.

$$\begin{aligned} 2. \text{ LIQUIDEZ} &= \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} \\ &= \frac{371.443,91}{121.625,28} \\ &= 3,05 \end{aligned}$$

Nos indica que se tiene 3,05 veces para cubrir las deudas a corto plazo.

$$\begin{aligned} 3. \text{ ENDEUDAMIENTO} &= \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \\ &= \frac{165.955,27}{685.007,34} \\ &= 24,23\% \end{aligned}$$

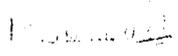
Nos demuestra que el 24.23% de los activos, están financiados con recursos ajenos.

$$\begin{array}{rcl}
 4. \text{ PRUEBA ACIDA} & = & \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} \\
 & & \\
 & & \frac{371.443,91 - 178.692,99}{121.625,28} \\
 & = & \frac{192.750,92}{121.625,28} \\
 & = & 1,58
 \end{array}$$

Revela que la empresa tiene 1,58 veces para cancelar sus obligaciones corrientes, sin contar con la venta de sus existencias.

A los señores administradores les deseo éxito en su gestión para el ejercicio 2009.

Atentamente,


 Dra. Rita Salazar R.
 Comisario Revisor