

INFORME DE PRESIDENCIA

Señores Accionistas de PLANHOFA, me permito poner en su conocimiento el informe del período de enero al 31 de diciembre del 2010

A. Cumplimiento de Objetivos

En el Plan Estratégico de Planhofa se encuentran planteados los siguientes objetivos, los mismos que se han considerado para el Plan Operativo 2010

1. Conseguir que la empresa funcione en un nivel óptimo de su capacidad y calidad.
2. Comprar materia prima de calidad, principalmente de pequeños y medianos productores organizados.
3. Asegurar suficientes canales de comercialización que garanticen la sostenibilidad de nuestra producción.
4. Diversificar la producción para asegurar una buena posesión en el mercado, tanto a nivel local y nacional.

1. Conseguir que la empresa funcione en un nivel óptimo de su capacidad y calidad.

Estrategias

- Incrementar volúmenes de venta en un 32% en relación al año 2009.
- Mejorar la producción y optimizar los recursos (eficacia y eficiencia)
- Alcanzar utilidades superiores al año 2009 en un 320%,
Las ventas totales planteadas fueron alcanzar el monto de \$ 1'087.640 dólares y obtener una utilidad de \$ 82.832 dólares.

Resultados

- Según balance al 31 de diciembre del 2010 se logra vender la cantidad de \$. 939.221 dólares, alcanzando un cumplimiento del 87% de la meta anual y un incremento del 15.20% en relación al año 2009.
- De acuerdo al balance general, en este periodo se obtiene una utilidad de \$. 123.486,92 dólares, alcanzando un cumplimiento del 149%, respecto a la meta planteada.

2. Comprar materia prima de calidad, principalmente de pequeños y medianos productores organizados.

Para dar cumplimiento a este objetivo, se realizaron las siguientes actividades.

Reuniones de acercamiento y negociación con representantes de Productores de Mora, Durazno, Fresa, Maracuyá y Tomate de árbol y con Técnicos y Representantes de Instituciones que apoyan al sector agrícola. (MAGAP, INIAP, GOBIERNO PROVINCIAL, FEPP, ISLAS DE PAZ, entre otras).

Resultados

- Compra de fruta a pequeños y medianos agricultores asociados de Tungurahua, Bolívar, Pichincha, Manabí y de otras zonas del país.
- En el siguiente cuadro se detalla la compra realizada de materia prima en este año.

Producto	Cantidad Kg
Mora	109.560,22
Fresa	35.841,92
Durazno	74.934,44
Tomate de árbol	6.149,54
Naranja	6.871,77
Maracuyá	204.678,63
Guanábana	13.931,42
Guayaba	4.392,00
Coco	4.989,20
Piña	12.691,00
Tamarindo	1.439,82
Mango	2.300,00
Manzana	3.941,20
Pera	11.323,42

Adicional a estos productos también se compró hortalizas y legumbres en alrededor de unos 80.000 kilos, los mismos que son comercializados como raciones alimenticias al PAE.

3. Asegurar suficientes canales de comercialización que garanticen la sostenibilidad de nuestra producción.

Estrategias

- Implementar canales de distribución directos en las principales ciudades de mayor consumo a nivel nacional.
- Potenciar la venta a clientes industriales
- Impulsar el posicionamiento de nuestra marca FRISCO
- Dotar de equipos y materiales para garantizar un buen producto a nuestros clientes.

Con la finalidad de contar con los equipos y maquinarias en buen estado, así como de disponer de los materiales necesarios se procedió a realizar las siguientes inversiones:

Compra.

Detalle	Cantidad	Valor
Computador	2,0	1.349,11
Congeladores Verticales	8,0	5.630,72
Gavetas Plásticas	500,0	4.665,00
Camión Chevrolet NLR 55E	1,0	23.741,07
Lavadora de Zanahoria	1,0	1.500,00
Tanques Metálicos	100,0	500,00
Estanterías y Latas de acero	2,0	1.200,00
Bidones Plásticos	267,0	2.136,00
Total		40.721,90

Arreglo de equipos

Detalle	Valor
Arreglo de Cámara de congelación	1.075,00
Arreglo del Chiller	5.192,00
Construcción de Torre en el caldero	800,00
Total	7.067,00

Resultados

- En el sector Industrial se ha incorporado un nuevo cliente el señor Joseph Zaidan a quien se está comercializando pulpa de mora industrial.
- Para nuestro producto FRISCO se incrementó los siguientes puntos de ventas: Supermercado HIPERMARKET en Coca, Supermercado la Plaza en Ambato, se

reactivó las ventas con los Supermercados COSSFA en Latacunga y Quito y con los almacenes TIA estamos con nuevos locales en las ciudades de Tena, Puyo, Latacunga y Ambato

- A partir del mes de junio se comienza a vender productos en fresco: Hortalizas, Legumbres y Frutas al Programa Aliméntate Ecuador para El Proyecto Alimenticio Nutricional Integral, los mismos que se vienen entregando en varias provincias.

4. Diversificar la producción para asegurar una buena posesión en el mercado, tanto a nivel local y nacional.

Estrategias

- Incrementar y fortalecer el vínculo entre los productores y la empresa.
- Orientar la producción que requiere la empresa a los productores
- Establecer alianzas entre los diversos actores estratégicos. Agricultores organizados, instituciones públicas y privadas, para garantizar el aprovisionamiento de materia prima de calidad.

Resultados.

- A finales del mes de Abril se firma el convenio de Intensión Comercial con la Unión de Organizaciones Campesinas de San Isidro (UOCASI), de la zona norte de Manabí, quienes se comprometen a vender a Planhofa maracuyá.
- En el mes de mayo se firma la Carta de Cooperación entre las siguientes instituciones. H. Gobierno Provincial de Tungurahua, el MAGAP. INIAP, FEPP-FUNDER y PLANHOFA, para el impulso a la Capacitación, Transferencia de Tecnología y Comercialización con pequeños y medianos productores de mora, el mismo que tiene vigencia de un año.
- Promoción de nuestro producto FRISCO mediante la participación en ferias; gracias al apoyo de la cooperación GTZ, participamos con la cadena de la mora en la feria FITE en la ciudad de Guayaquil.
- Firma de convenios con productores asociados: UNAPEMAT, Cadena de la Mora, Asociación de productores Agropecuarios de San Martín de Tisaleo, Asociación de Productores Agropecuario la Amistad, Asociación de Agricultores de San Francisco del Cantón Chillanes,
- Con la finalidad de fortalecer la relación entre la empresa y los agricultores asociados, se contrato a medio tiempo al Ing. Klever Aldas, el mismo que se encuentra colaborando a partir del mes de Abril. Debo informarles que viene realizando entre otras cosas actividades de apoyo a la persona responsable de Compras.

- En base al convenio de Cooperación firmado el año 2009 con la Organización de Productores CONPAPA, se dio el servicio de maquila, lavado y clasificado de papas.

5. Aspecto Comercial

El aspecto Comercial de PLANHOFA, se basa principalmente en la venta de productos industrializados como son los concentrados, pulpas, mermeladas y jaleas que se vende a las industrias, así también a través de nuestro producto FRISCO que es comercializado en Comisariatos, Supermercados, Hoteles y Restaurantes; así como también hortalizas, legumbres y frutas, en estado fresco para el Programa Aliméntate Ecuador.

Nuestros clientes

Del sector industrial son: Ecuajugos - NESTLE, RESGAZA REFRESCOS SIN GAS S.A., SOLAREX S.A., ALPINA S.A., INDUSTRIAS TONI, a quienes comercializamos: Concentrados, pulpas, mermeladas, jaleas, y duraznos en almibar. Debo señalar que a finales de este año dejamos de comercializar con TONI

En Comisariatos y Supermercados: Comercializamos en los Supermercados Mega Santa María, Camari, Tiendas Industriales Asociadas TIA, Supermercado Hortensia de Jara e Hijos, Comisariatos de Servicio Social COSSFA S.A., Súper Álamo y Narci Supermercado a quienes vendemos pulpas y mermeladas en presentaciones de 500 y 1000 gr. y, mediante un distribuidor son comercializados las pulpas en Galápagos

En ciertos Hoteles y restaurantes, comercializamos principalmente en las ciudades de Guayaquil, Latacunga, Riobamba y Ambato

Las raciones alimenticias compuestas por legumbres, hortalizas, frutas y pulpas que se vende al Programa Aliméntate Ecuador.

Los productos que mayor aportan en el total de ventas del año 2010 en orden de importancia son:

Concentrados, pulpas, jaleas y mermeladas para el mercado Industrial	549.660,06
Pulpas en presentaciones de 500 y 1000 gr.	190.261,80
Raciones Alimenticias, productos en fresco	156.258,51
Mermeladas en presentaciones de 250 y 500 gr	9.085,17
Total de venta de productos	905.714.16

Lo que significa que el 60.7% de las ventas son realizadas al sector industrial

B. Aspecto Laboral y Legal

Aspecto Laboral

En este aspecto se está cumpliendo con todas las disposiciones legales tanto con los trabajadores y empleados de la Empresa. En lo que se refiere a las vacaciones debo señalar que la mayoría de los colaboradores tenían vacaciones acumuladas de varios años por lo que se realizó una planificación con Producción y Recursos Humanos para que todo el personal haga uso de este derecho.

Debo indicar que en estos meses (Agosto – Noviembre), solo se procedió a contratar al señor Ángel Luisa quien viene desempeñando las funciones de Guardián, debido a que renunció el ex Guardián señor Luis Chito. Actualmente también contamos con los servicios de 3 obreros como ocasionales.

Actualmente estamos 26 personas laborando en la Empresa, de los cuales 5 son del Área de Administración y los 21 son Empleados y Personal de Producción.

Aspecto Legal

En lo que se refiere a la situación legal durante el año 2010 no se ha presentado ninguna situación judicial, sin embargo es importante recordar que sigue pendiente la demanda laboral presentada por parte del señor José Lizano ex trabajador de PLANHOFA, al respecto debo indicarles que en la Junta de Accionistas realizada el 19 de noviembre del presente año resolvió que a través de Presidencia se trate de llegar a un acuerdo facultando el pago de 4.500 dólares por concepto de liquidación, hasta la presente fecha no se ha realizado el acuerdo.

C. Cumplimiento de Disposiciones

Ejecución de las Recomendaciones y resoluciones de Junta General de Accionistas, Directorio y Auditoría Externa.

- En el informe de auditoría externa se realiza la siguiente observación: **en la cuenta Retenciones en la Fuente del Activo se presenta retenciones de clientes de varios años (2005 – 2009) por un valor total de \$ 33.123.20 dólares.**

Es así que con el apoyo de la Empresa ATECAPSA se procedió con la revisión de la documentación, al respecto debo señalar que de acuerdo a ley de Régimen Tributario Interno solo se puede reclamar de 3 años anteriores por lo tanto se presentó el detalle de retenciones de los clientes del periodo 2007 al 2009, con esta información en el mes de diciembre se presentó el reclamo al SRI por un valor de 24.704,86 dólares.

En el año 2010 existe en la cuenta retenciones en la fuente un valor de 8.607,36 dólares, en el mes de abril se realizó el cruce a esta cuenta por 2.912.36 dólares por concepto de Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2009.

- En la Junta General de Accionistas realizada en el mes de abril, resolvió dar por conocido los informes de Presidencia, Auditoría Externa y de los señores Comisarios Revisores y la aprobación de los estados financieros así como la capitalización de las utilidades del ejercicio económico 2009. También se conoció

el informe, presentado por el Ingeniero Rafael Sevilla perito contratado por la empresa para la revalorización de activos y se dispuso que Presidencia prepare un informe sobre las ventajas y desventajas para proceder con el aumento de capital social por medio de la revalorización de los activos contenida en el informe presentado por el Ing. Rafael Sevilla.

➤ **En la Junta General de Accionista realizada en noviembre se tomaron las siguientes resoluciones:**

Aprobar el informe sobre revalorización de activos presentado por el Ingeniero Rafael Sevilla; disponer que la administración proceda a realizar los respectivos ajustes contables provenientes de la revalorización; disponer que el Presidente y el perito interviniente en el avalúo, procedan a acreditar sobre la existencia de los activos, mediante el pertinente juramento notarial;

Aumentar el capital suscrito de la compañía en la suma de 1'523.397 dólares de los Estados Unidos de América, de modo que el nuevo capital, se fije en la suma de USD 1'733.193 dólares de los Estados Unidos de América, utilizando las siguientes operaciones: (a) utilidades no distribuidas del ejercicio económico 2009 por la suma de USD 16.815,37; (b) compensación de créditos en la suma de USD 82.268,42; (c) reserva por valuación de activos por la suma de USD 1'424.310,18 y, (d) numerario, en la suma de USD 3.03, con el fin de evitar el fraccionamiento de acciones. Debo señalar que todos los accionistas mocionaron y votaron a favor del aumento de capital, sin embargo debo puntualizar que el señor representante del Municipio de Ambato no estuvo de acuerdo con lo resuelto en el literal (b).

Reformar el artículo 5 del estatuto social, de modo que su contenido diga: "La compañía se dedicará a lo siguiente: (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 conservados o transformados bajo cualquier forma; (b) industrialización y comercialización de productos alimenticios bajo cualquier forma, provenientes de hortalizas y frutas; (c) elaboración y comercialización de productos transformados en la línea 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. Debo indicar que la reforma que se realizó está relacionado con el literal (f).

Reformar el artículo 6 del estatuto social, de modo que su contenido diga; La compañía tiene un capital de USD 1'733.193 dólares de los Estados Unidos de América dividido en un millón setecientos treinta y tres mil ciento noventa y tres acciones ordinarias y nominativas, de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. También se fija como capital autorizado de la compañía la suma de tres millones cuatrocientos sesenta y seis mil trescientos setenta dólares.

Dando cumplimiento a lo resuelto en esta Junta se procedió con el trámite correspondiente y en el mes de diciembre a través de la Notaria Primera del Cantón Ambato se eleva a escritura pública el aumento de capital y reforma estatutaria por la cuantía de 1'523.397 dólares, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil con el No. 4193. De la misma manera La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. SC.DIC.A.2010.474 resuelve aprobar el aumento de capital y la reforma del estatuto de PLANHOFA, en los términos constantes en las referidas escrituras.

Contratar a la firma "Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. ATECAPSA" para que realice la auditoría externa del ejercicio económico 2010.

En sesión del Directorio del siete de abril del 2010 por unanimidad los señores directores resuelven no contratar un nuevo Gerente y solicitan al Presidente de PLANHOFA, continúe subrogando al Gerente General conforme a los artículos 41, literal C y 43 del estatuto social, hasta fin de año.

En el mes de Octubre del 2010 La Unión de Productoras Agroecológicas y Comercialización Asociativa PACAT, presentan una solicitud dirigido al Directorio en el cual hacen conocer su deseo de ingresar como Accionistas de PLANHOFA; en reunión del Directorio realizada el 29 de diciembre del 2010, sobre este punto resolvió lo siguiente.

Debido a que este tema no es competencia del Directorio, en forma unánime resolvió dar por conocido la solicitud presentada por la PACAT y solicitaron que este trámite se realice a través del órgano competente que es la Junta General de Accionistas, en tal virtud se procedió a dar a conocer al representante de la PACAT de esta resolución del Directorio.

En este año nos realizaron dos auditorías externas de calidad de procesos (BPM, Seguridad y salud ocupacional) por parte de nuestros clientes: Nestlé y Alpina, en las cuales se identificaron algunas no conformidades. A continuación se detalla las principales acciones correctivas realizadas con la finalidad de dar cumplimiento a las recomendaciones realizadas.

- Señalización y pintado de sendero para visitas
- Mantenimiento, identificación y pintado de tuberías de: aire, vapor, agua, y electricidad, de acuerdo a norma vigente.
- Mantenimiento y protección de líneas de vapor.
- Eliminación de ángulos de 90 grados entre el piso y la pared.
- Homologación de recipientes en la recepción de materia prima (gavetas plásticas).
- Dotación de equipos de protección a operarios de cámaras de congelación.
- Mantención de extintores.
- Adquisición de equipos de protección respiratoria para el uso de químicos.
- Construcción de una torre en el caldero para el monitoreo y mediciones de emisiones de gases.
- Capacitación a trabajadores y empleados de la empresa en temas de seguridad y salud ocupacional.

Adicional a estas mejoras realizadas, debo indicar que existen todavía gestiones pendientes de implementar, sobre todo en temas relacionados con seguridad y salud y del medio ambiente, las mismas que se deberán realizar en el año 2011.

D. Informe Financiero

INFORME FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

El presente informe, se ha elaborado en base al balance con corte al 31 de Diciembre de 2010, auditado por la Empresa ATECAPSA S.A., por lo que el Estado de Situación Financiera de la Empresa se presenta de la siguiente manera:

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 EXPRESADO EN DOLARES

ACTIVOS	\$	%
DISPONIBLE		PARTICIPACION
CAJA	1.876,56	
CAJA CHICA	1.000,47	
BANCOS	53.892,42	
TOTAL DISPONIBLE	56.769,45	2,52
EXIGIBLE		
CLIENTES	176.934,84	
OBLIGACIONES FISCALES	961,94	
CUENTAS POR COBRAR	2.284,43	
TOTAL EXIGIBLE	180.181,21	8
REALIZABLE		
INVENTARIOS	297.680,37	
TOTAL REALIZABLE	297.680,37	13,22
PAGOS ANTICIPADOS		
IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	44.056,92	
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	44.056,92	1,96
FIJO		
FIJO NO DEPRECIABLE		
TERRENO	1.285.490,80	
TOTAL FIJO NO DEPRECIABLE	1.285.490,80	
FIJO DEPRECIABLE		
EDIFICIOS, MUEBLES Y ENSERES, VEHICULOS, ETC.	1.080.256,37	
(-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS	-692.650,75	
TOTAL FIJO DEPRECIABLE	387.605,62	
TOTAL FIJO	1.673.096,42	74,3
DIFERIDO		
BIENES Y ENSERES	46.872,57	
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE DIFERIDO	-46.872,57	
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	0	
TOTAL ACTIVOS	2.251.784,37	100

PASIVOS		
PASIVO A CORTO PLAZO		
PROVEEDORES	49.066,91	
DOCUMENTOS POR PAGAR	497,36	
CUENTAS POR PAGAR	198,86	
DIVERSOS ACREEDORES	24.142,28	
ANTICIPO CLIENTES	230,11	
IMPUESTOS RETENIDOS POR PAGAR	2.024,46	
OBLIGACIONES E IMPUESTOS	2.060,49	
TOTAL PASIVO CORTO PLAZO	78.220,47	
PASIVOS A LARGO PLAZO		
OBLIGACIONES BANCARIAS	4.166,66	
PROVISION JUWILACION PATRONAL	42.727,09	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	46.893,75	
TOTAL PASIVOS	125.114,22	5,56
PATRIMONIO		
CAPITAL		
ACCIONES O PARTICIPACIONES	1.733.193,00	
TOTAL CAPITAL SOCIAL	1.733.193,00	
RESERVAS		
RESERVA LEGAL	9937,85	
RESERVA DE CAPITAL	305.903,50	
TOTAL RESERVAS	315.841,35	
UTILIDADES/PERDIDAS		
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA AÑO 2000	990,13	
PERDIDA DEL EJERCICIO 2008	-46.841,25	
TOTAL RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	-45.851,12	
UTILIDAD AÑO 2010		
TOTAL RESULTADO AÑO 2010	123486,92	
TOTAL PATRIMONIO	2.126.670,15	94,44
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	2.251.784,37	100

Como se puede ver tanto los Activos como los Pasivos más el Patrimonio alcanzan un valor de \$ 2.251,784.37, este incremento se debe a la revaluación de los bienes de la Empresa, como son Terrenos, edificios, planta industrial y maquinaria en un monto de \$ 1.424.310,18.

En el Activo, los rubros más representativos son:

-El activo fijo que representa el 74.30% del total del Activo esto debido a la revaluación de los bienes.

-El realizable (que comprende el valor de los productos que se encuentran formando el inventario) con el 13,22% y que se detalla a continuación.

INVENTARIOS

PRODUCTOS	VALOR \$
PULPA S Y CONCENTRADOS INDUSTRIALES	108.938,39
PULPAS EN FUNDA DE 1000 Y 500 GR.	37.459,35
FRUTA TROCEADA	16.011,13
FRUTA DESPITONADA, PELADA Y LAVADA	40.089,94
MERMELADA FRASCO	1.487,66
JALEAS	421,68
MERMELADA INDUSTRIAL	5.624,31
ALMIBARES	3.384,05
LEGUMBRES Y HORTALIZAS	2.223,47
RACIONES ALIMENTICIAS	11.864,15
SUMINISTROS Y MATERIALES	70.176,24
TOTAL INVENTARIOS	297.680,37

En el inventario las pulpas y concentrados industriales representan el 36.59%, los Suministros y materiales el 23,57%; la fruta despitonada, pelada y lavada el 13.47% y las pulpas enfundadas el 12.58%.

El valor total del inventario como se ve es alto, sin embargo es necesario para poder atender los requerimientos de los clientes y además porque se compra fruta de temporada como es el caso de la mora, durazno, guanábana, etc.

-El Exigible representa el 6.87% y constituye los valores pendientes de cobro a los clientes y otras cuentas por cobrar.

En el Pasivo y Patrimonio, el capital (acciones o participaciones) representa el 76.97%, este rubro se ve incrementado como consecuencia del incremento de capital (capitalización de utilidades año 2009, aportes del accionista UNAPEMAT y la revalorización de los bienes de la Compañía), las reservas representan el 14.03% y la utilidad el 5.48%.

ESTADO DE RESULTADOS			
VENTAS	\$	%	%
Ventas gravadas	148.458,28		15,81
Ventas Exentas	760.033,93		80,92
(-) Descuentos y Devoluciones.	-5.269,70		-0,56
Venta de servicios	35.998,50		3,83
TOTAL DE VENTAS	939.221,01		100
COSTO DE VENTAS			
Costo de Ventas	598.252,96		63,7
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	340.968,05		36,3

GASTOS DE VENTA			
Sueldos y Salarios	18.594,12	23,56	
Beneficios Sociales	12.140,72	15,38	
Servicios	3.053,00	3,87	
Depreciaciones y amortizaciones	5.147,18	6,52	
Suministros	11.037,51	13,98	
Comisiones	3.898,88	4,94	
Otros Gastos de Ventas	25.060,57	31,75	
TOTAL	78.931,98	100	35,42
GASTOS ADMINISTRATIVOS:			
Sueldos y Salarios	43.040,08	30,42	
Beneficios Sociales	15.786,18	11,16	
Impuestos y Contribuciones	32.744,27	23,14	
Depreciaciones	9.654,29	6,82	
Honorarios	8.400,21	5,94	
Servicios	10.515,57	7,43	
Suministros	4.950,20	3,5	
Otros gastos Administrativos	16.407,06	11,6	
TOTAL	141.497,86	100	63,50
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	220.429,84		
GASTOS FINANCIEROS:			
Intereses Bancarios	1400,01		
Notas de Débito	992,56		
TOTAL	2.392,57		1,07
			100,00
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Ingresos Bancarios	73,79		
Misceláneas	5267,49		
TOTAL	5341,28		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	123.486,92		13,15

El Estado de Resultados esta dado por los Ingresos y Gastos ocasionados durante el periodo de análisis.

Ingresos.-

Los ingresos de la Compañía (\$944.562,29), se generan por la venta de productos (\$ 903.224,51), la venta de servicios -garaje, báscula, arriendo cámaras frigoríficas- (\$ 35.996,50) y los Ingresos bancarios y misceláneos (\$ 5.341,28).

Como se puede observar en el siguiente cuadro (ventas y utilidad por grupo de productos), la participación de los productos en el total de las ventas esta dado de la siguiente manera en orden de participación: el 23.36% de las ventas son generadas

por las ventas de concentrados industriales, el 22% ventas de pulpas industriales, le sigue las pulpas en presentación de 500gr. con el 15.22%, las mermeladas industriales el 8.27%, los kits alimenticios el 6.79%, las raciones alimenticias el 6.74%, las pulpas en presentación de 1.000 gr. el 5.79%, etc.

**VENTAS Y UTILIDAD BRUTA POR GRUPO DE PRODUCTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
EXPRESADO EN DOLARES**

PRODUCTOS POR GRUPO	COSTO DE	VALOR VENTAS	% PARTICIP. VENTAS	UTILIDAD BRUTA	% PARTICIP. UTILIDAD
PULPAS CONCENTRADAS INDUSTRIALES	94.030,96	211.605,00	23,36	117.574,04	38,35
PULPAS INDUSTRIALES	137.704,97	199.213,60	22,00	61.508,63	20,06
PULPAS FUNDA DE 500 GR.	114.436,29	137.827,52	15,22	23.391,23	7,63
KITS	61.521,38	61.521,38	6,79	27.086,38	8,83
RACIONES ALIMENTICIAS	37.448,29	61.072,00	6,74	23.623,71	7,70
PULPAS FUNDA DE 1.000 GR.	37.532,78	52.434,28	5,79	14.901,50	4,86
MERMELADAS INDUSTRIALES	62.385,50	74.872,96	8,27	12.487,46	4,07
JALEAS INDUSTRIALES	24.766,86	37.236,90	4,11	12.470,05	4,07
FRUTAS EN ALMIBAR	15.851,74	25.421,60	2,81	9.569,86	3,12
LEGUMBRES, HORT. Y FRUTAS EN FRESCO	27.531,81	33.665,13	3,72	6.133,32	2,00
MERMELADAS EN FRASCO 500 GR	4.034,57	4.563,73	0,50	529,16	0,17
FRUTA TROCEADA	999,03	1.310,00	0,14	310,97	0,10
MERMALADAS EN FRASCO DE 250 GR.	5.116,30	4.521,44	0,50	594,86	- 0,19
SUMINISTROS		448,62	0,05	2.379,88	- 0,78
SUMAN		905.714,16	100,00	306.611,57	100,00
DESCUENTO EN VENTAS		2.491,65		1.642,02	
VENTA DE SERVICIOS		35.998,50		35.998,50	
TOTAL VENTAS		939.221,01		340.968,05	

Por otra parte también podemos ver que la participación de la utilidad bruta, está dada de la siguiente manera: el 38.35% por las pulpas concentradas industriales, el 20.05% por las pulpas industriales, los KITS con el 8.33%, el 7.70% las raciones alimenticias, el 7.63% las pulpas en presentación de 500 gr., las pulpas en presentación de 1.000gr. el 4.85%, las jaleas y mermeladas industriales con el 4.07% cada una.

Costos.-

El costo de ventas o costos de fabricación (\$598.252,95), en relación al total de ventas representa el 63.70% mientras que si comparamos con el total ventas de productos representa el 66.24%

De la diferencia obtenida entre los ingresos por ventas y los costos de ventas se obtiene la UTILIDAD BRUTA EN VENTAS (\$340.968.05) que representa el 36.30% del total de ventas.

Gastos.-

Los gastos de la Compañía (\$ 222.822.40), se encuentran clasificados en gastos administrativos (\$141.497,86) que representa el 63,50%, los gastos de ventas (\$78.931,98) que representa el 35.42% y los gastos financieros (\$ 2392.57) representa el 1.07%

Gastos administrativos.- En este grupo los ítems con mayor incidencia son: sueldos y salarios el 30.42%, impuestos y contribuciones el 23.14%, otros gastos administrativos 11.60%, beneficios sociales 11.16, depreciaciones 6.62%, etc.

Gastos de ventas.- En este grupo los ítems de mayor incidencia son: otros gastos de ventas 31.75%, sueldos y salarios 23.55%, beneficios sociales 15.36%, suministros 13.98%, depreciaciones y amortizaciones 6.52%, etc.

Gastos Financieros.- Los gastos financieros son generados por pago de intereses de préstamo en el Banco Guayaquil y por débitos bancarios generados por certificaciones de ch/s., chequeras, etc.

Luego de las consideraciones anteriores, la Compañía alcanza una UTILIDAD de \$123.486.92, que representa el 13.15% del total de las ventas.

La utilidad obtenida será distribuida de acuerdo a la conciliación tributaria que se encuentra adjunto a los estados financieros.

A continuación se hace una comparación de los ingresos y los gastos presupuestados frente a los efectuados durante el período de análisis.

EJECUCION PRESUPUESTARIA AÑO 2010

	VALOR EJECUTADO	VALOR PROYECTADO	% EJECUTADO
VENTAS	\$	\$	
venta de productos	903.222,51	1.087.640,00	83,04
Venta de servicios	35.998,50	19.920,00	180,72
TOTAL DE VENTAS	939.221,01	1.107.560,00	84,8
COSTO DE VENTAS			
Costo de Ventas	598.252,96	815.730,00	66.24
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	340.968,05	291.830,00	116,84

GASTOS DE VENTA			
Sueldos y Salarios	18.594,12	22.200,00	83,76
Beneficios Sociales	12.140,72	8.929,00	135,97
Servicios	3.053,00	20.100,00	15,19
Depreciaciones y Amortizaciones	5.147,18	10.692,00	48,14
Suministros	11.037,51	8.652,00	127,57
Comisiones	3.898,88	2.400,00	162,45
Otros Gastos de Ventas	25.060,57	16.416,00	152,66
TOTAL	78.931,98	89.389,00	88,3
GASTOS ADMINISTRATIVOS:			
Sueldos y Salarios	43.040,08	42.900,00	100,33
Beneficios Sociales	15.786,18	13.200,00	119,59
Impuestos y Contribuciones	32.744,27	17.628,00	185,75
Depreciaciones	9.654,29	10.164,00	94,99
Honorarios	8.400,21	7.800,00	107,7
Servicios	10.515,57	13.944,00	75,41
Suministros	4.950,20	984	503,07
Otros gastos Administrativos	16.407,06	10.154,00	161,58
TOTAL	141.497,86	116.774,00	121,17
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	220.429,84	206.163,00	106,92
GASTOS FINANCIEROS:			
Intereses Bancarios	1400,01	2.952,00	47,43
Notas de Débito	992,56	1.272,00	78,03
TOTAL	2.392,57	4.224,00	56,64
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Ingresos Bancarios	73,79		
Misceláneas	5267,49		
TOTAL	5341,28		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	123.486,92	81.443,00	151,62

Analizando el cuadro que antecede, se puede observar que las ventas de productos durante el año 2010, alcanza el 83.04% de lo que fue presupuestado, mientras que las ventas de servicios sobrepasa a lo planificado en un 80.72%.

El costo de ventas o costo de fabricación, fue presupuestado el 75% del total de venta de productos y se obtuvo un costo de ventas del 66.24%, lo que quiere decir que se mejoro los procesos de producción, situación que hace que la utilidad bruta supere a la planificada en un 16.84%.

Los gastos de ventas representan el 88.30% de lo presupuestado, desglosando las cuentas que conforman este rubro tenemos: Los sueldos y salarios representan el 83.76% de lo presupuestado, esto debido a que no se contrato personal para el área de ventas como se tuvo previsto; los beneficios sociales superan el 35.97% a lo presupuestado por pago de horas extras al chofer y los beneficios sociales que generan las comisiones pagadas al jefe de ventas; el rubro suministros también supero a lo proyectado en un 27.57% por la elaboración de gigantografías, pancartas e impresiones publicitarias, así como también el gasto en combustible; las comisiones superan en el 62.45%, porque se encuentran registradas en el año 2010 parte de las comisiones que correspondían al año 2009; la cuenta otros gastos en ventas supera el 52.56% básicamente por mantenimiento de vehículos.

Los Gastos Administrativos representan el 121.17%, desglosando las cuentas que conforman este grupo tenemos: Los beneficios Sociales que superan lo presupuestado en el 19.59% debido al incremento del sueldo del puesto de guardianía por cambio de persona; impuestos y contribuciones supera a lo presupuestado en el 85.75% debido principalmente al IVA no utilizado esto por cuanto las ventas sin IVA (pulpas) son mayores a la ventas con IVA (mermeladas), mientras que las compras con IVA son mayores a las compras sin IVA (frutas y legumbres) y además por el pago de impuesto al I. Municipio por concepto de Mejoras; el rubro honorarios supera a lo presupuestado en el 7.70% debido a los pagos notariales por el incremento de capital; suministros supera el 403.07% de lo presupuestado debido al incremento en útiles de oficina y al gasto de combustibles y lubricantes; otros gastos administrativos, supera lo presupuestado en 61.58% debido a la baja de inventarios y los gastos no deducibles.

RESULTADO.-

En el período de Enero a Diciembre, PLANHOFA obtiene una utilidad de \$ 123.486.92 que comparado con lo presupuestado (\$81.443,00) representa el 151.62%.

La utilidad obtenida supera a lo planificado, a pesar de no cumplir (16.96%) con lo planificado en cuanto a las ventas de productos, esto se debe a que se mejoró los rendimientos en los procesos productivos.

INDICES FINANCIEROS

De acuerdo a los datos obtenidos en el Estado de Situación, los índices financieros al 31 de Diciembre de 2010, se presentan de la siguiente manera:

1.- Capital de Trabajo

Activo Corriente – Pasivo Corriente

$$578.687.95 - 78.220,47 = 500.467.48$$

Este índice demuestra la capacidad que la Empresa tiene para atender a sus acreedores.

2.- Índice de Solvencia

Activo Corriente / Pasivo Corriente

$$578.687.9 / 78.220,47 = 7.40$$

Este índice indica que la Empresa tiene \$ 7.40 para cubrir cada dólar de deuda.

3.- Índice de Propiedad

Patrimonio / Activo Total

$$2.126.670,15 / 2.251.784,37 = 0.9444$$

Este índice indica el porcentaje de participación de los señores Accionistas en la Empresa, del total de los activos que posee la misma, el 94,44% es de propiedad de los accionistas

4.- Índice de Endeudamiento

Pasivo Total / Activo Total

$$2.251.784,37 / 2.251.784,37 = 0,0556$$

Esto nos indica que el 5.56% de los activos corresponde a los acreedores.

E. CONCLUSIONES

El grado de confianza y la relación con nuestros clientes internos y externos no era la más adecuada, debido a los problemas que teníamos sobre todo de liquidez y de cumplimiento, en estas circunstancias las oportunidades de crecimiento no son las más favorables; sin embargo los resultados económicos alcanzados en nuestra Empresa en el presente año son positivos, los cuales se reflejan en el balance y en los índices financieros presentados; considero que es importante destacar como logro alcanzado en este año lo siguiente:

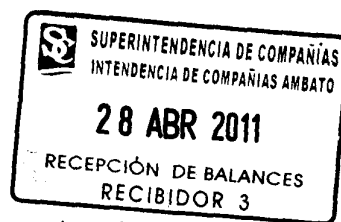
El aumento de capital que permitió pasar de 209.796 acciones a 1'733.193 acciones, lo cual permitirá al grupo accionario tener una garantía económica y jurídica dentro de la Compañía.

La confianza que vuelven a mantener nuestros proveedores, productores y clientes con quienes estamos implementando acuerdos y convenios de compra y venta en la cual se está dando cumplimiento a lo establecido.

Considero que esto fue posible gracias a la colaboración y el apoyo recibido de parte de los señores Directores y Accionistas, así como del trabajo honesto y responsable de todos quienes estamos colaborando con la empresa y obviamente por la guía y bendición de Dios.

Atentamente,

Ing. Homero Medina
PRESIDENTE



INB. NATALIA ANDRADE