

HOLDING DINE

AYCHAPICHO AGRO'S S.A.

DIVISIÓN AGROINDUSTRIAL

INFORME DE GESTIÓN GERENCIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007


Crnl. Esp. Ronald Runruil
Gerente

GESTIÓN GERENCIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

ÍNDICE

- 1. Introducción*
- 2. Señalización de las principales resoluciones adoptadas por la Junta General y por el Directorio y su cumplimiento.*
- 3. Datos relevantes sobre el cumplimiento del Plan Operativo y Presupuesto del año 2007.*
- 4. Exposición sumaria de la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre del 2007 comparados con el año 2006 y con el Presupuesto*
- 5. Recomendaciones*

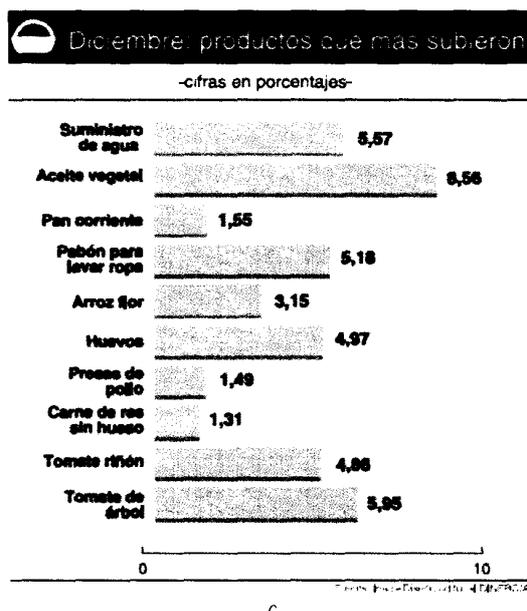
1. INTRODUCCIÓN

El año 2007 cerró con una inflación de 3,32%, que se ajustó a la meta del Gobierno (entre el 2,7% y 3,5%), aunque es superior a la de 2006, de 2,87%. Los factores son políticos y de intermediación en la cadena de comercialización de productos, según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). Solo en diciembre, los precios crecieron en 0,57%, superior a la de igual mes del año anterior, de menos 0,03%.

Los principales motivos para que la inflación se ubique en 3,32% fueron: en primer lugar la influencia de la intermediación, lo que generó especulación en determinados productos, especialmente en los meses de junio, julio, septiembre y diciembre, que fueron los de mayor incidencia política.

En segundo lugar se encuentra la concentración de mercado en productos claves de las canastas básica y vital, lo que hizo altamente sensible la variación de precios en función de la decisión de pocas empresas. Otro es la variación de los precios internacionales en materias primas y comodites (como leche y cereales, principalmente trigo), y, por último, factores climáticos y estacionales.

Entre los productos de mayor incidencia se encuentran el arroz flor, el pan corriente, la leche pasteurizada, la carne de res y el aceite vegetal (ver cuadro).



Por otro lado, uno de los factores que más afecta y afectará en el año 2008 es la escalada del precio del petróleo en el mercado internacional que a su vez es una de las causas que ha provocado el incremento constante en los precios de los fertilizantes. Los fertilizantes son insumos que se utilizan en todo tipo de cultivos durante los 365 días, así como para la producción de forrajes destinados a la alimentación del ganado.

Los insumos representan en el Ecuador el 75% de los costos de producción en las diferentes actividades agrícolas y el país está en capacidad de elaborar únicamente insumos orgánicos como el estiércol y la gallinaza, pero no son suficientes para obtener una mejor calidad de los cultivos.

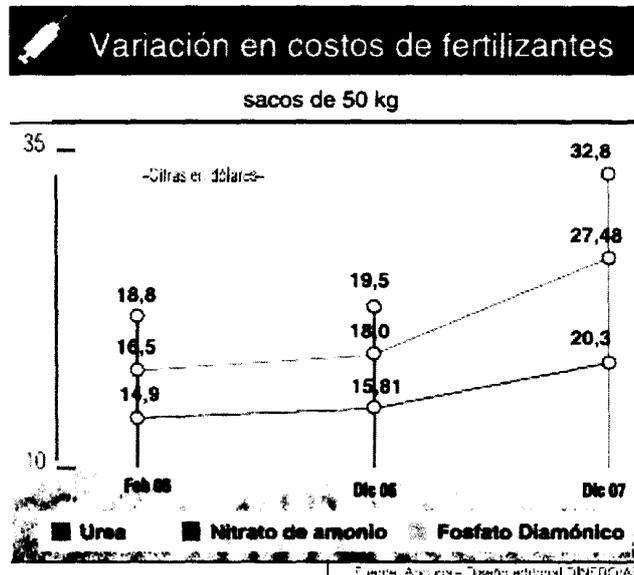


Gráfico 2: Variación en costo de fertilizantes

Según datos de la Asociación de Ganaderos de la Sierra y del Oriente (Agso), además de los fertilizantes, se elevaron los balanceados para el ganado.

Por ejemplo, los 40 kilos de alimento lechero plus pasaron de \$10,48 en diciembre de 2006 a \$14,22, en igual mes de 2007. Del mismo modo lo hicieron los alimentos para terneras, que subió de \$14,28 a \$33,61.

2. CUMPLIMIENTO DE LAS PRINCIPALES RESOLUCIONES ADOPTADAS POR LA JUNTA GENERAL Y EL DIRECTORIO

Las resoluciones adoptadas en el primer trimestre del año por la Junta General y el Directorio de la empresa fueron:

- *Que el Gerente analice los contratos vigentes suscritos con terceros sobre el uso de los predios agrícolas, bajo cualquier modalidad, para determinar su exacta situación y una eventual redefinición sobre la conveniencia de su vigencia o terminación.*
 - *Luego de analizar los contratos se optó por la decisión de continuar con los vigentes hasta su terminación y no renovarlos en las mismas condiciones sino en la nueva modalidad 50:50.*
- *Que sobre la recomendación constante en el Informe referido a la adquisición de maquinaria, la Gerencia prepare la documentación de rigor, para concretar su ejecución observando los procedimientos corporativos vigentes.*
 - *La documentación fue enviada y al momento se encuentra en el Comité de Adquisiciones de HOLDINGDINE S.A.*
- *Que la Gerencia presente a la Corporación el respectivo proyecto para los estudios de prospección de fuentes de agua subterráneas en el sector de Boyería.*
 - *El proyecto de estudio fue ya presentado y se encuentra en el Comité de Adquisiciones de HOLDINGDINE S.A.*
- *Que el Gerente prepare el Proyecto para la reparación del puente en la zona de Pucará (Boyería), para determinar su ejecución.*
 - *Se coordinó con el Myr. Lenin Egas del departamento de Construcción del Fuerte Militar Atahualpa para que realice una inspección del puente y entregue un informe sobre las necesidades de reparación del mismo.*
- *Que el Gerente debe efectuar los respectivos reajustes de producirse cambios de los esquemas contractuales de uso y aprovechamiento de terrenos y cultivos con terceros.*
 - *Se realizó los ajustes como se indicó en el punto 1.*
- *Que la Gerencia analice proyectos para el área pecuaria y presente el respectivo informe al Directorio, en su próxima sesión.*
 - *Las principales necesidades del área pecuaria se ven reflejadas en lo concerniente a maquinaria agrícola y recuperación de áreas para el cultivo de pastos y forrajes de corte.*

- *Con la adquisición de implementos como: subsolador, carretón, motoguadaña, cortadora y sembradora, así como una limpieza profunda de acequias y drenajes para aprovechar terrenos de siembra se espera incrementar el volumen de producción en por lo menos 0,70 litros/vaca en el lapso de cinco años; este incremento es independiente al mejoramiento de producción normal por otras actividades como manejo de alimentación y genética.*
- *El flujo neto de caja de este proyecto se presenta a continuación:*

CONCEPTO	MOMENTO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Inversión	- 29.588					
Utilidad neta		3.144	3.144	3.144	3.144	3.144
Depreciación		5.988	5.988	5.988	5.988	5.988
Valor de recuperación						655
Flujo Neto de Caja	- 29.588	9.132	9.132	9.132	9.132	9.786

Tasa Interna de Retorno	17%
-------------------------	-----

- | | |
|-------------------|----------|
| Valor Actual Neto | \$ 3.701 |
|-------------------|----------|

- *Que sobre incrementos salariales, se estará a la política corporativa que emite el Presidente Ejecutivo de HOLDINGDINE S.A.*
 - *Los salarios están de acuerdo a las políticas de la Corporación.*
- *Que la Gerencia presente trimestralmente la respectiva ejecución presupuestaria, así como las proyecciones (Forecast).*
 - *Se está cumpliendo con esta disposición.*

3. DATOS RELEVANTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DEL PLAN OPERATIVO Y PRESUPUESTO DEL AÑO 2007.

GESTIÓN DEL PROCESO DE PRODUCCIÓN

PROCESOS DE PRODUCCIÓN AGRÍCOLA, PECUARIA E INDUSTRIAL

Cuadro comparativo de Productos Cosechados – Sector Machachi (Programado-Ejecutado)

PRODUCTOS	UND	Fecha Siembra	Fecha Cosecha	Ciclo Vegetativo	Volúmenes	Ejec	% de CumpI
					Pres año		
Trigo	qq	Feb-07	Ago-07	6 meses	5.000	11.601	232%
Cebada	qq	Feb-07	Jul-07	5 meses	15.000	10.075	67%
Avena	qq	Ene-07	Jul-07	6 meses	900	915	102%
Pacas de Heno	qq	Mar-07	Ago-07	6 meses	24.860	18.029	73%
Fardos (80kg)	und	Ene-07	Jul-07	6 meses	2.255	2.027	90%
Pacas de Tamo	und	Feb-07	Ago-07	6 meses	38.460	39.347	102%
Papas	und	Jun-07	Dic-07	6 meses	9.480	8.765	92%
Chocho	qq	Feb-07	Dic-07	10 meses	200	150	75%

Tabla 1: Cultivos programados vs ejecutados 2007.

La producción agrícola es resultado de la aplicación de una serie de tecnologías de diversa índole que conlleva a un rendimiento determinado, todas estas tecnologías pueden ser modificadas de una u otra forma para alcanzar los resultados esperados. Si bien el suelo es un factor importante en la producción agrícola, también es cierto que puede ser reemplazado con un sustrato inerte en el cual se agregan nutrientes. Pero en la producción agropecuaria existen **condiciones de tiempo y clima** que no pueden modificarse fácilmente y tienen una gran incidencia en los rendimientos esperados. En la agricultura de secano (trigo, cebada, avena, heno, etc.), el comportamiento de la lluvia (cantidad y distribución) y la disponibilidad de humedad en el suelo determinan en gran medida el éxito o el fracaso de una campaña agrícola.

Cuadro de rendimientos de cereales por cultivo y por lote

Producto	Lote	Has	Producción	Rendimiento	Rendimiento promedio		
Superficie Hacienda	Trigo	Llano Grande	55	3129	56,89	67,71	56,74
		Corralillos	15	1036,5	69,10		
		San Rafael	13,5	720,5	53,37		
		San Antonio	25	1.715	68,60		
		Huayraloma	60	5.436	90,60		
	Cebada	Guaguauco	15	918,5	61,23	45,77	
		Santa María	80	3.223	40,29		
		Pucará	55	2.756	50,11		
		Páramo Grande	100	3.144	31,44		

Tabla 2: Rendimiento de cereales por cultivo y por lote 2007.

Cuadro de rendimientos de pacas de tamo por cultivo y por lote

Superficie	Hacienda	Producto	Lote	Has	Producción	Rendimiento	Rendimiento promedio	Paca/qq
		Pacas de tamo	Liano Grande	55	6775	123,18	94,49	1,67
			Corralillos	15	560	37,33		
			San Rafael	13,5	1660	122,96		
			San Antonio	25		0,00		
			Huayraloma	60		0,00		
			Guaguauco	15	2700	180,00	94,75	
			Santa María	80	3.400	42,50		
			Pucará	55	5.580	101,45		
			Páramo Grande	100	5.508	55,08		

Tabla 3: Rendimiento de pacas de tamo por cultivo y por lote 2007.

Gráfico de incremento de producción de cereales por año.

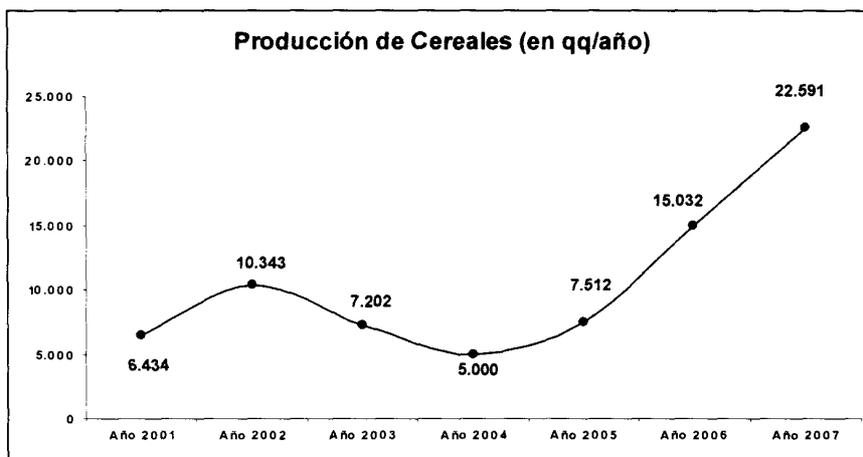


Gráfico 3: Incremento de producción de cereales por año

Cuadro comparativo de Productos Cosechados – Sector Cayambe (Programado-Ejecutado)

Producto	Und	Prog	Ejec	%
Maíz	sacos	3000	3040	101%
Avena	qq	686	1270	185%
Tomate	kg	16500	17082	104%
Pimiento	kg	5000	5590	112%
Hortalizas	Und	10000	7495	75%

Tabla 4: Producción Pecuaria Proyectada y Ejecutada 2007.

Cuadro comparativo de Producción Pecuaria (Programado-Ejecutado)

PRODUCTOS	UND	VOLUMENES		% DE CUMP
		PRES	EJEC	
Leche	L	1.007.570	1.008.985	100%
Terneros	und	108	124	115%
Ganado descarte	und	62	76	123%

Tabla 4: Producción Pecuaria Proyectada y Ejecutada 2007.

Cuadro Histórico de Composición de Hato

Cuentas	Dic-07	%	% IDEAL
Ternereras	60	13	10
Medias	30	6	10
Fierros	45	10	9
Vientres	57	12	10
Seco	87	19	10
Rejo	184	40	50
Toro	0	0	1
Total	463	100	100

Tabla 5: Cuadro Histórico de Composición de Hato

Promedio de Producción 2007 (l/vaca/día)

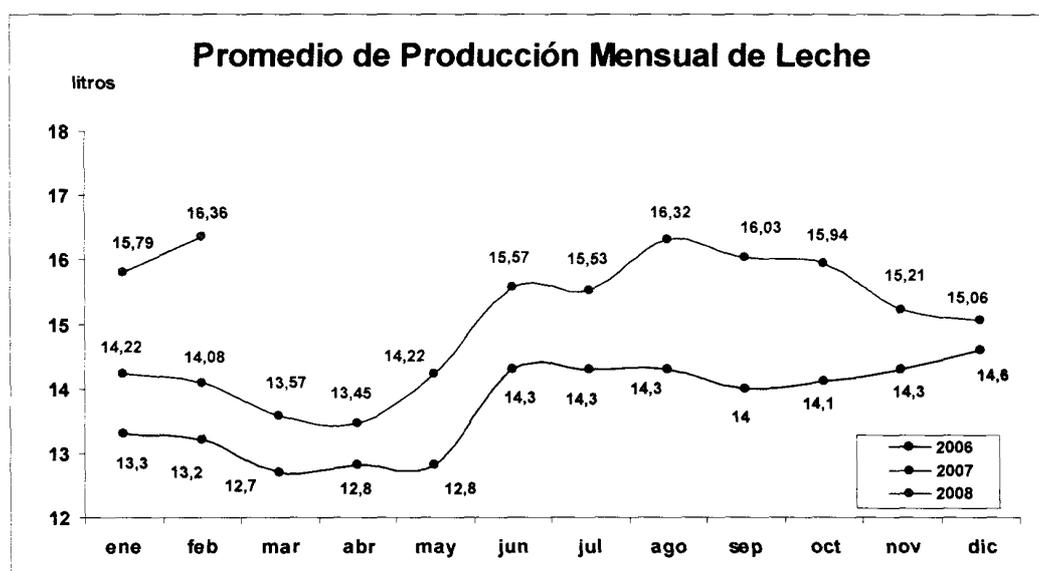


Gráfico 2: Promedio de producción de leche comparado 2006 y 2007.

Producción Agroindustrial del periodo

Producto	Presupuestado	Ejecutado	% Cumpi
Queso 1000 gr	44.640	45.171	101%
Queso 500 gr	41.280	43.536	105%
Yogurt	13.440	20.254	151%
mantequilla	1.440	1.411	98%

Tabla 6: Producción Agroindustrial del periodo

GESTIÓN DEL PROCESO DE MERCADOTECNIA
COMPARATIVO DE VENTAS POR PRODUCTO PRESUPUESTO - EJECUTADO

PRODUCTO	UNIDAD	ACUMULADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007							
		PRESUPUESTO		EJECUCION		VARIACION		CUMPLIMIENTO	
		Q	U.S.D.	Q	U.S.D.	Q	U.S.D.	Q	U.S.D.
AVENA	Unidades	1,587	17,715	953	15,157	-633	-2,558	60%	86%
CEBADA	Unidades	15,000	127,500	9,209	94,628	-5,791	-32,872	61%	74%
PASTO PARA PACAS	Unidades	24,860	54,692	18,038	36,245	-6,822	-18,447	73%	66%
PACAS TAMO	lts	38,885	50,551	44,056	51,376	5,171	826	113%	102%
PAPAS	Unidades	7,600	68,400	13,415	94,197	5,815	25,797	177%	138%
TRIGO	qq	5,000	42,500	10,646	123,607	5,646	81,107	213%	291%
HUMUS	Unidades	200	660	240	727	40	67	120%	110%
MIEL	Unidades	65	258	280	1,390	215	1,133	430%	540%
FARDO	Unidades	2,255	13,530	604	2,892	-1,651	-10,638	27%	21%
POTRERAJE	Unidades	8	14,500	214	10,354	206	-4,146	2669%	71%
RAY GRASS	Unidades	0	0	1,057	1,514	1,057	1,514	# DIV/0!	# DIV/0!
HUERTO AYCHAPICH	Lotes	12	42,492	643	53,916	631	11,424	5358%	127%
HUERTO REMONTA	Lotes	37,340	27,614	54,779	52,952	17,439	25,338	147%	192%
LECHE	Unidades	996,620	259,121	975,287	279,204	-21,333	20,082	98%	108%
GANADO DE DESCAR	Unidades	69	7,620	68,293	16,404	68,224	8,784	-	-
CRIAS MACHOS	litros	108	2,160	119	2,406	11	246	110%	111%
OTRAS ESPECIES	Unidades	28	1,240	128	2,750	100	1,510	457%	222%
OTROS	Unidades	4,501	24,921	0	0	-4,501	-24,921	0%	0%
QUESO ESPECIAL	Unidades	31,640	72,780	11,711	125,741	-19,929	52,961	37%	173%
QUESO 500 Gr	Unidades	37,960	54,207	10,672	63,921	-27,288	9,714	28%	118%
YOGUR	Unidades	7,840	104,270	9,769	35,871	1,929	-68,399	125%	34%
MANTEQUILLA	Unidades	840	576	314	2,107	-526	1,531	37%	366%
OTROS AGRICOLAS F	Unidades	8	11,256	1	48,970	-7	37,715	13%	435%
VENTA DE SERVICIOS	Unidades	0	0	0	11,743	0	11,743	# DIV/0!	# DIV/0!
TRANSPORTE	Unidades	140	920	22	5,826	-118	4,906	16%	633%
OTROS INGRESOS TERCEROS						0	0	# DIV/0!	# DIV/0!
		1,212,565	999,483	1,230,451	1,133,897	17,886	134,414	# DIV/0!	# DIV/0!

Tabla 7: Comparativo Ventas físicas programadas – ejecutadas.

Ventas por Segmento

CUADRO 3.5

VENTAS POR SEGMENTO (***)

SEGMENTO	VENTAS U.S.D	% POR SEGMENTO
AGRICOLA	538,954.67	47.53%
PECUARIO	300,764.24	26.52%
INDUSTRIAL	227,639.26	20.08%
OTROS	66,539.22	5.87%
TOTAL	1,133,897.39	100.00%

Tabla 8: Ventas por segmento.

Comparativo de Ventas 2006 – 2007

CUADRO 3.3

COMPARATIVO DE VENTAS 2006 - 2007

PRODUCTO	VENTAS AÑO 2006		VENTAS AÑO 2007		VARIACION	
	Q	U.S.D.	Q	U.S.D.	Q	U.S.D.
AVENA	829.50	7,513.50	953.45	15,156.88	123.95	7,643.38
CEBADA	8,292.34	70,002.88	9,209.48	94,627.71	917.14	24,624.83
PASTO PARA PACAS	15,176.00	29,261.70	18,038.27	36,244.90	2,862.27	6,983.20
PACAS TAMO	26,556.00	34,119.68	44,056.00	51,376.49	17,500.00	17,256.81
PAPAS	17,057.50	50,616.70	13,415.40	94,196.84	-3,642.10	43,580.14
TRIGO	4,564.90	38,776.73	10,646.36	123,606.56	6,081.46	84,829.83
HUMUS	1,144.50	3,428.50	240.00	727.00	-904.50	-2,701.50
MIEL	127.00	430.00	279.50	1,390.00	152.50	960.00
FARDO	174.00	4,182.00	604.00	2,892.00	430.00	-1,290.00
RAY GRASS	200.00	357.80	1,056.81	10,353.94	856.81	9,996.14
HUERTO AYCHAPICHO			53,915.51	1,514.45	53,915.51	1,514.45
HUERTO REMONTA			54,779.09	53,915.51	54,779.09	53,915.51
TRANSPORTE	697.00	1,646.50	19,413.00	5,825.70	18,716.00	4,179.20
HUERTO REMONTA	12,018.22	14,377.48	68,293.18	52,952.39	56,274.96	38,574.91
LECHE	948,400.00	265,029.84	975,287.00	279,203.64	26,887.00	14,173.81
GANADO DE DESCARTE	85.00	17,904.00	196.00	16,404.40	111.00	-1,499.60
CRIS MACHOS	137.00	2,710.00	119.00	2,406.00	-18.00	-304.00
			128.00	2,750.20	128.00	2,750.20
QUESO ESPECIAL			41,802.00	125,740.90	41,802.00	125,740.90
QUESO 500 Gr			36,856.00	63,920.82	36,856.00	63,920.82
YOGUR			27,392.00	35,870.97	27,392.00	35,870.97
MANTEQUILLA			1,111.00	2,106.57	1,111.00	2,106.57
OTROS AGRICOLAS PECUA	15.00	33,044.50	3,408.00	48,970.31	3,393.00	15,925.81
VENTA DE SERVICIOS	88.00	4,370.60	0.00	11,743.21	-88.00	7,372.61
OTROS INGRESOS TERCER	3.00	6,871.43	0.00	0.00	-3.00	-6,871.43
TOTAL		584,643.83		1,133,897.39		549,253.56

Tabla 9: Comparativo de Ventas 2006 – 2007

Clasificación de Clientes

CLIENTE	VENTAS U.S.D	% SOBRE VENTAS	% ACUMULADO	% CLIENTE ACUMULADO	CLASIFICACION	No. CLIENTES POR TIPO
Total COMISARIATO	147.852,34	10,64%	10,64%	4,00%	A	1
Total VICTOR GALLARDO	98880,77	10,24%	10,24%	4,00%		2
Total PASTEURIZADORA QUITO	95101,09	7,64%	7,64%	4,00%		3
Total SERVICIO SOCIAL FT	71006,73	5,88%	5,88%	4,00%		4
Total LUIS CAIZA	54644,30	5,78%	5,78%	4,00%		5
Total EXPORTADORA LA SERRANITA	53670,27	5,50%	5,50%	4,00%		6
Total CARLOS CARRERA	51072,60	5,35%	5,35%	4,00%		7
Total PLUSTELCO	17198,92	1,82%	1,82%	4,00%	C	1
Total LEUCOCHEM	16944,50	1,74%	1,74%	4,00%		2
Total AYCHAPICHO CAYAMBE	16202,19	1,55%	1,55%	4,00%		3
Total CESAR CAIZA	14412,74	1,21%	1,21%	4,00%		4
Total PASTEURIZADORA QUITO S.A	11210,02	1,21%	1,21%	4,00%		5
Total SALVADOR CAIZA	11200,00	1,11%	1,11%	4,00%		6
Total CESAR ARGUERO	10317,04	1,01%	1,01%	4,00%		7
Total CARLOS VILLACRES	9380,71	0,87%	0,87%	4,00%		8
Total RICARDO BOHORQUEZ	8057,00	0,87%	0,87%	4,00%		9
Total SSFT SUR	8040,03	0,84%	0,84%	4,00%		10
Total CARLOS VARGAS	7829,60	0,79%	0,79%	4,00%		11
Total ALFREDO ARGUERO	7338,00	100,00%	100,00%	4,00%		12
TOTAL	928.939,74					

Tabla 10: Ventas por destino y volumen 2007 acumulado.

GESTIÓN DEL PROCESO DE DESARROLLO HUMANO

Salario Básico por Procesos

N.	N O M I N A APELLIDOS Y NOMBRES	DENOMINACION	SUELDO BASICO
1	PUEDRA CAJAMARCA ALLIDON DEL CARMEN	SECRETARIA GERENCIA	306,00
2	LUCANO MATUTE LUCIA DEL LOURDES	TESORERA - RR.HH.	570,00
3	VELOSO LLUMIGUSIN MARGOTH DEL PILAR	SECRETARIA GERENCIA	414,00
	COMERCIALIZACION-VENTAS		
4	SIGCHA HERRERA CESAR AUGUSTO	COMERCIALIZ - JEFE DE BODEGA	600,00
5	DAVILA DIAZ JORGE RODRIGO	ACOPADOR VENDEDOR	528,00
6	TOAPANTA QUILACHAMIN LUIS OSWALDO	AUXILIAR DE BODEGA	197,00
	TECNICOS Y OPERARIOS AGRICOLAS		
7	CHACON MALDONADO NATALIA OLIMPIA	ING. AGROPECUARIA	750,00
8	MOLINA YAMALA WILLIAM VINCICIO	SUPERVISOR AGRICOLA	249,00
9	UMAQUINGA TONTAC SEGUNDO JAUN	OPERADOR MAQ.AGRIC.-1	300,00
10	TOAPANTA CHANGO JOSE MARIO	OPERADOR MAQ.AGRIC.-1	238,00
11	GUARACA YAUTIBUG AGUSTIN	OPERADOR MAQ.AGRIC.-1	235,00
12	GERMAN ZAPATA JAIME RUBEN	OPERADOR MAQ.AGRIC.-2	233,00
13	MIRANDA MOROCHO PATRICIO	OPERADOR CANGURO -ARADO	215,00
14	CARGUA TOCTAGUANO EDWIN PATRICIO	OPERADOR MAQ.AGRIC.-3	197,00
15	TOAPANTA CHUQUITARCO SEGUNDO RAUL	OPERADOR MAQ.AGRIC.-3	197,00
	TECNICOS Y OPERARIOS PECUARIOS		
16	PANELUISA CHILE SEGUNDO JULIO	MEDICO VETERINARIO	621,00
17	VARGAS SANDOVAL LUIS ALFONSO	MAYORDOMO-AYCHAPICHO	307,00
18	SIMBANA ALBERTO GERMAN	MAYORDOMO-2	255,00
19	SOSA DUARTE EDISON	LECHERO-TRANSPORTES	249,00
20	CAIZA CRUZ LAURA DEL ROCIO	ORDENADORA	243,00
21	NACIMBA MARIA ELOISA	ORDENADORA	243,00
22	CUNALATA CESAR	TERNERERO	214,00
23	CAIZA TOAPANTA JOSE AVELINO	HIERBERO	214,00
24	NOROÑA LEMA JUAN ANDRES	VAQUERO-BOYERIA	214,00
25	PLACENCIA MINTA SEGUNDO RAUL	VAQUERO-BOYERIA	214,00
	PERSONAL DE SERVICIOS		
26	VASQUEZ QUINCHE CESAR AGUSTO	MECANICO	311,00
27	MIRANDA CASIGNA LUIS CARLOS	AUX.MECA.MANT.MAQ.AGR	214,00
28	CARVAJAL GUALOTUÑA MARIA	COCINERA	268,00
	PERSONAL DE LACTEOS		
29	TORRES PERUGACHI MARTHA LORENA	SECRETARIA-AUX.CONTABLE	459,00
30	ANDRANGO LARA SEGUNDO MANUEL	QUESERO-1	326,00
31	CHURUCHUMBI ANDRANGO LUIS HECTOR	QUESERO-2	289,00
32	MIGUEL LOPEZ	COORDINADOR VENTAS	200,00
33	MEJIA CASTILLO NORMA PATRICIA	COCINERA	220,00
	TOTAL SUELDOS		10.290,00

Tabla 11: Salario básico por procesos.

Salario Básico por Procesos (a septiembre del 2007)

PROCESOS	NÚMERO	VALOR MENSUAL	VALOR GLOBAL (USD)	%
GERENCIA	1	700	8.400,00	3%
ASESORES				
JEFATURAS	2		15.028,00	6%
SUPERVISORES				
PRODUCCIÓN	19		63.471,04	56%
MERCADOTECNIA				
ADMINISTRACIÓN	1		4.447,81	3%
FINANZAS	3		17.925,65	9%
COMERCIALIZACION-VENTAS	4		18.007,26	12%
SISTEMA DE GESTIÓN DE CALIDAD				
TECNOLOGÍA EN INFORMÁTICA				
OTROS	4		13.331,32	12%
TOTAL NÓMINA	34		140.611,08	100%

Tabla 12: Salario básico por procesos. Prorrateado año 2007

4. EXPOSICIÓN SUMARIA DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 COMPARADOS CON EL AÑO 2006 Y CON EL PRESUPUESTO

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

Cuentas	Dic-06		Presupuesto 2007		Dic-07	
	PERIODO ANTERIOR		PRESUPUESTO		PERIODO ACTUAL	
	VALORES	%	VALORES	%	VALORES	%
Activo Corriente	353.872,24	37,75%	505.144,09	51,40%	387.007,95	38,95%
Caja Bancos	40.717,51	4,34%	210.657,48	21,44%	11.314,49	1,1%
Cuentas por cobrar	102.046,85	10,89%	103.174,98	10,50%	152.378,19	15,3%
Inventarios	131.097,87	13,99%	112.429,75	11,44%	190.234,06	19,1%
Otros activos corrientes	80.010,01	8,54%	78.881,88	8,03%	33.081,21	3,3%
Activo Fijo	583.517,86	62%	477.578,50	48,60%	606.709,93	61,05%
Activo Fijo	918.762,49	98,01%	918.762,49	93,49%	976.545,15	98,3%
Depreciación Acumulada	(335.244,63)	-35,76%	(441.183,99)	-44,89%	(369.835,22)	-37,2%
Activo Diferido		0,00%		0,00%	0	0,00%
Otros Activos	1,00	0,00%	1,00	0,00%	1,00	0,00%
TOTAL ACTIVOS	937.391,10	100%	982.723,58	100,00%	993.718,88	100,00%
Pasivo Corriente	377.939,82	40,32%	381.549,60	38,83%	494.197,29	50,29%
Proveedores	48.501,99	5,17%	72.787,23	7,41%	72.850,10	7,33%
Pasivo Bancario CP	-	0,00%		0,00%	0,00	0,00%
Pasivos Cías. Relacionadas CP	290.160,39	30,95%	285.753,29	29,08%	379.225,70	38,16%
Pasivos Laborales y Fiscales	38.098,83	4,06%	23.009,08	2,34%	39.853,90	4,01%
Otros pasivos corrientes	1.178,61	0,13%	0,00	0,00%	2.267,59	0,23%
Pasivo Largo Plazo	98.087,56	10,46%	98.087,56	9,98%	16.135	1,62%
Bancarios		0,00%		0,00%		0,00%
Pasivos Cías. Relacionadas LP	98.087,56	10,46%	98.087,56	9,98%	16.135	1,62%
Otros pasivos largo plazo		0,00%		0,00%		0,00%
TOTAL PASIVO	476.027,38	50,78%	479.637,16	48,81%	510.333	51,36%
PATRIMONIO	461.363,72	49,22%	503.086,43	51,19%	483.386,31	48,64%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	937.391,10	100,00%	982.723,58	100,00%	993.718,88	100,00%

ESTADO DE RESULTADO COMPARATIVO 2006-2007 (USD)

CUENTAS	Dic-06		Presupuesto 2007		Dic-07	
	PERIODO ANTERIOR		PRESUPUESTO		PERIODO ACTUAL	
	VALORES	%	VALORES	%	VALORES	%
VENTAS NETAS	673.761,24	100,00%	949.803,30	100,00%	1.133.897,39	100,00%
(-) COSTO DE VENTAS	(433.514,51)	64,34%	(568.962,13)	59,90%	(770.712,73)	67,97%
MARGEN BRUTO	240.246,73	35,66%	380.841	40,10%	363.185	32,03%
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	(191.390,25)	28,41%	(95.600,21)	10,07%	(199.856,70)	17,63%
(-) GASTOS DE VENTAS	(25.330,85)	3,76%	(45.509,62)	4,79%	(82.579,84)	7,28%
BAITDA (EBITDA)	23.525,63	3,49%	239.731	25,24%	80.748	7,12%
(-) DEPRECIACION OPERATIVA	(38.090,09)	5,65%	(54.574,86)	5,75%	(47.678,08)	4,20%
(-) DEPRECIACION ADM. Y VENTAS	(17.902,48)	2,66%	(27.975,28)	2,95%	(13.053,47)	1,15%
BAIT (EBIT)	(32.467)	-4,82%	157.181	16,55%	20.017	1,77%
(+/-) FINANCIEROS	(5.458,75)	0,81%	(9.450,98)	1,00%	(16.240,22)	1,43%
(+) OTROS INGRESOS	59.496,68	-8,83%	40.392,50	-4,25%	27.675,75	-2,44%
(-) OTROS EGRESOS	(27.046,09)	4,01%	(146.400,00)	15,41%	(16.794,69)	1,48%
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS (BAT)	(5.475,10)	-0,81%	41.722,71	-4,39%	14.657,41	1,29%
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	0	0,00%	6.258	-0,66%	(2.199)	0,19%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	(5.475)	-0,81%	35.464	-3,73%	12.458,80	1,10%
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	0	0,00%	(8.866)	0,93%	(3.115)	0,27%
BENEFICIO NETO (BDT) (BOTTOM LINE)	(5.475,10)	-0,81%	26.598	-2,80%	9.344	0,82%

FLUJO DE CAJA HISTÓRICO

FLUJO OPERATIVO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
INGRESOS													
Ventas Contado	15.730	15.513	14.611	12.649	9.204	12.986	31.377	44.439	50.134	30.076	35.176	18.985	290.881
Recuperación de cartera	66.902	34.967	25.839	36.469	29.443	42.563	22.547	23.190	49.642	32.112	61.851	28.006	453.532
Comandancia	-	6.379	2.715	8.222	6.334	-	7.100	-	4.009	4.005	-	813	39.576
Camión	12.174	15.274	17.392	34.705	20.024	16.845	11.449	20.625	23.512	14.979	12.700	15.367	215.046
Recuperación de cartera	-	-	-	-	-	-	-	6.869	-	-	-	-	-
Otros	211	-	216	-	-	162	-	700	-	-	-	-	1.289
Donaciones	-	-	-	-	-	-	20.000	-	-	-	-	-	-
TOTAL INGRESOS	95.017	72.133	60.772,77	92.046	65.005	72.556	92.473	95.823	127.297,79	81.172	108.727	63.171	1.027.193
EGRESOS													
Proveedores	56.044	54.562	44.851	65.719	34.197	40.139	45.833	58.100	56.193	66.801	64.518	31.293	618.220
Mano de Obra Directa	8.519	8.556	9.325	7.225	10.656	7.915	12.030	11.960	10.144	8.028	12.938	11.720	119.015
Mano de Obra Indirecta	932	879	734	1.765	1.220	1.231	928	1.887	931	993	948	2.133	14.579
Servicios básicos	1.433	1.946	1.268	1.491	1.753	1.971	2.221	2.041	1.534	1.957	2.011	1.680	21.306
Mantenimiento	4.441	5.761	5.956	7.743	2.238	8.082	8.470	5.930	5.677	5.110	5.870	4.117	69.396
Seguros	952	952	481	1.398	491	487	2.526	457	609	545	507	676	10.081
Otros costos indirectos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Remuneraciones Administrativas	1.384	1.339	1.328	1.247	1.330	1.630	1.763	2.068	2.001	1.452	1.518	3.524	20.583
Otros gastos administrativos	10.997	5.429	6.458	17.257	6.988	6.602	6.347	7.793	15.811	8.727	9.849	9.901	112.160
Remuneraciones Ventas	2.069	1.127	617	555	659	1.191	1.245	1.848	1.194	1.251	1.105	2.584	15.445
Otros gastos de ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
NID Servicios bancarios	40	199	28	187	26	34	82	397	47	53	330	31	1.433
Remuneraciones Militares	1.449	1.752	1.439	1.483	3.644	635	2.573	1.254	1.924	2.057	1.718	1.517	21.443
Aporte Protección Ambiental	-	-	-	-	-	-	20.000	-	-	-	-	-	-
TOTAL EGRESOS	88.259	82.503	72.485	106.070	63.201,71	69.917,00	104.017,45	93.734,21	96.064,34	96.973,03	101.311	69.146	1.043.682
TOTAL FLUJO OPERATIVO	6.758	(10.370)	(11.712)	14.024	1.804	2.639	11.544	2.089	31.233,45	16.801	8.416	5.976	(16.488)
FLUJO FINANCIERO													
INGRESOS													
PRESTAMOS													
Préstamo (Valor 1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Préstamo (Valor 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
TOTAL INGRESOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EGRESOS													
PAGO DE PRESTAMOS													
Cancelación Ptkmo. (Valor 1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Cancelación Ptkmo. (Valor 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
PAGO DE INTERESES													
Pago Interés Ptkmo. (Valor 1)	-	-	-	-	-	-	-	-	8.000,00	4.716,37	-	-	12.716
Pago Interés Ptkmo. (Valor 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
TOTAL EGRESOS	0	0	0	0	0	0	0	0	8.000,00	4.716,37	0	0	12.716
FLUJO FINANCIERO	0	0	0	0	0	0	0	0	(8.000)	(4.716)	0	0	(12.716)
Saldo inicial	40.718	47.475	37.105	25.394	11.369	13.173	15.812	4.268	6.356,53	29.589,98	9.072,19	17.488,44	
Flujo Operativo	6.758	(10.370)	(11.712)	(14.024)	1.803,76	2.639,06	11.544,48	2.088,79	31.233,45	15.801,42	8.416,25	5.975,72	
Flujo Financiero	0	0	0	0	0	0	0	0	8.000,00	4.716,37	0	0	
FLUJO DE NETO DE CAJA	47.476,23	37.105,45	25.393,50	11.369	13.173,18	15.812,22	4.267,74	6.356,53	29.589,98	9.072,19	17.488,44	11.512,72	

CARTERA VENCIDA

DEUDORES	VENCIMIENTO EN DÍAS					TOTAL
	No vencida	31 a 90	91 a 120	121 a 360	Más de 360	
Cientes						-
Sector Privado	16.891					16.890,64
Ana Marja Cruz	2.713					2.713,40
Rosa Carvajal	-					-
Chevall Shemilly	15.172					15.172,40
Comisariatos SSFT Norte	21.139					21.139,48
Luis Caiza	7.723					7.722,90
Centro La Remonta SSFT	701					701,10
Brigada 13 BI Pichincha	-					-
Invedelca	12.745					12.744,73
Lecocem-Parmalat	-					-
L cteos del Valle	-					-
Pasteurizadora Quito	5.005					5.004,71
Segundo Camacho	167					167,00
Ricky Herrera	18.638					18.637,57
Victor Gallardo	18.124					18.124,25
Asociacion de Generales	325					325,09
Servicio Social FT Norte	15.664					15.664,37
Servicio Social FT Sur	1.460					1.459,83
Servicio Social FT Pastaz	-					-
Freddy Narvaez	145					145,35
Exportadora la Serranita	1.398					1.397,59
Personal Compl/Industrial	-					-
Work Temporal		87				86,50
Mario Chimbo	290					290,02
Marja Tontaquimba	-					-
Rafael Andrango	-					-
Rafael Otavaio	-					-
Victor Gallardo	-					-
Carlos Ortiz		5.783				5.782,80
Paulina Pilicita	630					630,00
Personal Dinmob	10					9,90
Holding Dine	-					-
María Yugcha	-					-
Geovanny Salgado	-					-
Servico Social Balbaina	24					24,04
13 BI Pichincha	-					-
Catacuamba Angel	315					315,00
Inaexpo	4.662					4.661,65
Gabriela Aviles	3.696					3.696,00
6.-Provision	-					-
TOTALES	146.509	5.869	-	-	-	152.378
%	96%	4%	0%	-	-	100%

ESTADO DE RESULTADOS POR LÍNEAS DE PRODUCCIÓN

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

	VENTAS NETAS	1.133.897,39
(-)	COSTO DE VENTAS NETO	-770.712,73
	DEPRECIACION OPERATIVA	-47.678,08
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	315.506,58
	VENTAS NETAS AGRICOLAS	468.595,46
	COSTO DE VENTAS AGRICOLA	-306.423,19
	DEPRECIACION OPERATIVA AGRICOLA	-13.869,51
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS AGRICOLAS	148.302,76
	VENTAS NETAS PECUARIAS	300.764,24
	COSTO DE VENTAS PECUARIO	-231.642,24
	DEPRECIACION OPERATIVA PECUARIA	-33.768,41
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS PECUARIAS	35.353,59
	VENTAS NETAS SERVICIOS	66.539,22
	COSTO DE VENTAS SERVICIO	-349,73
	DEPRECIACION OPERATIVA SERVICIOS	-40,16
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS SERVICIOS	66.189,49
	VENTAS AGRICOLAS CAYAMBE	70.359,21
	COSTO DE VENTAS REMONTA	-44.211,36
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS REM AGR	26.147,85
	VENTAS INDUSTRIAL	227.639,26
	COSTO DE VENTAS REMONTA	-188.086,21
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS INDUSTRIAL	39.553,05
(-)	GASTOS OPERATIVOS	-295.490,01
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN AYC	-176.433,68
	GASTOS DE VENTAS	-58.734,35
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN REM	-23.423,02
	G DE VENTAS REMONTA	-23.845,49
	DEPRECIACION ADMINISTRATIVO	-5.854,13
	DEPRECIACION VENTAS	-7.199,34
	BAITDA (EBITDA)	20.016,57
	DEPRECIACION OPERATIVA SERVICIOS	-
(+ -)	MOVIMIENTO FINANCIERO	
	EGRESOS	-16.240,22
(+ -)	OTROS NO OPERACIONALES	10.881,06
	INGRESOS	27.675,75
	EGRESOS	-16.794,69
	UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	14.657,41

ÍNDICES FINANCIEROS

INDICADOR	INTERPRETACION	PERIODO ANTERIOR	PRES	PERIODO ACTUAL
CAPITAL DE TRABAJO	Determina la capacidad líquida para atender con normalidad los compromisos corrientes del negocio.	24.067,58	123.594,49	107.189,34
LIQUIDEZ	Determina las veces que la empresa cuenta para atender sus obligaciones de corto plazo	0,94	1,32	0,78
LIQUIDEZ NETA	Determina en forma más rígida las veces y la capacidad que tiene la empresa para atender las obligaciones de corto plazo	0,59	1,03	0,40
SOLIDEZ FINANCIERA	Es el porcentaje de terceros que financian o apalancan el activo total de la empresa	51%	49%	51%
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	Determina el nivel de endeudamiento de la empresa.	1,03	0,95	1,06
PERIODO PROMEDIO DE COBROS	Determina el número de días promedio que los deudores pagan sus obligaciones y deudas con la empresa	55	39	48
PERIODO PROMEDIO DE PAGOS	Determina el número de días promedio que las compañías pagan a sus proveedores	40	46	34
ROTACION DE INVENTARIOS	Determina las veces en que se adquieren inventarios para la producción dentro del período	109	71	89
MARGEN SOBRE VENTAS	Determina el porcentaje de beneficios respecto a las Ventas Totales acumuladas.	-1%	3%	1%
ROE	Determina el porcentaje de beneficio respecto al patrimonio de la empresa.	-1%	5%	2%
ROA	Determina el porcentaje de beneficio respecto al total de activos de la empresa.	-1%	3%	1%
Capex	% de nueva inversión sobre ingresos operativos		9%	5%
Opex	% de gastos operativos sobre ingresos operativos	39,65%	34,21%	28,97%
Apalancamiento Financiero	Efecto financiero del negocio	2,03	1,95	2,06

PRESUPUESTO INICIAL VS ORECAST

CUENTAS	Presupuesto 2007		PERIODO ACTUAL SEP-DIC	
	VALORES	%		
VENTAS NETAS	949.803,30	100,00%	1.133.897,39	100,00%
(-) COSTO DE VENTAS	(568.962,13)	59,90%	(770.712,73)	67,97%
MARGEN BRUTO	380.841	40,10%	363.185	32,03%
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	(95.600,21)	10,07%	(199.856,70)	17,63%
(-) GASTOS DE VENTAS	(45.509,62)	4,79%	(82.579,84)	7,28%
BAITDA (EBITDA)	239.731	25,24%	80.748	7,12%
(-) DEPRECIACION OPERATIVA	(54.574,86)	5,75%	(47.678,08)	4,20%
(-) DEPRECIACION ADM. Y VENTAS	(27.975,28)	2,95%	(13.053,47)	1,15%
BAIT (EBIT)	157.181	16,55%	20.017	1,77%
(+ / -) FINANCIEROS	(9.450,98)	1,00%	(16.240,22)	1,43%
(+) OTROS INGRESOS	40.392,50	4,25%	27.675,75	2,44%
(-) OTROS EGRESOS	(146.400,00)	15,41%	(16.794,69)	1,48%
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS (BAT)	41.723	4,39%	14.657	1,29%
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(6.258)	0,66%	(2.199)	0,19%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	35.464	3,73%	12.459	1,10%
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	(8.866)	0,93%	(3.115)	0,27%
BENEFICIO NETO (BDT) (BOTTOM LINE)	26.598	2,80%	9.344	0,82%

5. RECOMENDACIONES

- *Se recomienda que la Corporación de el apoyo para la ejecución de los proyectos de:*
 - *Adquisición de maquinaria agrícola*
 - *Adquisición de empacadora de tamo*
 - *Creación de una secadora de cereales*
 - *Adecuación de sala de poscosecha*

- *Que por medio del departamento de Responsabilidad Social se haga una recuperación de los dormitorios de Boyería.*