AUDI ECUADOR

ING. C.P.A DARÍO ZUMBANA DÍAZ

RUC: 1715298046001

El Calzado calle San Luis OE 3-271 (593 0) 984345820

auditecuador@hotmail.com

INFORME DEL COMISARIO DE LA COMPAÑÍA PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A. POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2015

A los señores Accionistas y Junta Directiva de
PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A.

I. ANTECEDENTES

En mi calidad de Comisario Principal de la compañía PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A., cumpliendo con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías y a la Resolución No.92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, tengo a bien presentar a ustedes el informe y mi opinión sobre la razonabilidad, suficiencia y consistencia de la información, que presenta la Administración a la Junta General de Accionistas de la compañía PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A., por el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015.

La compañía PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A., es una sociedad anónima, constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública celebrada el 24 de marzo de 2006, e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de mayo del 2006.

El objeto de la compañía es la producción de esquejes, plantas flores y frutas para la exportación y mercado nacional, introducción de nuevas variedades de rosas u otros cultivos agrícolas, importando insumos, esquejes y similares; importación y comercialización de insumos, equipos de riego y otros suministros agrícolas.

II. ALCANCE Y DESARROLLO DEL TRABAJO

Mi trabajo fue diseñado para obtener la certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo y revisar la estructura del control interno con el propósito de determinar el alcance del trabajo, más no para proporcionar una seguridad del funcionamiento de la estructura del control interno considerado como un todo.

Recibí de los administradores la información que les requerí, referente a las operaciones, registros y documentos que estimé necesarios analizarlos, así como también el Estado de Situación Financiera; Estado de Resultados Integral; Estado de Cambios en el Patrimonio Neto; Estados de Flujo de Efectivo; así como los libros sociales y documentos de obligaciones tributarias, societarias y laborales al 31 de diciembre de 2015.

AUDI ECUADOR

ING. C.P.A DARÍO ZUMBANA DÍAZ

RUC: 1715298848001

El Calzado: calle San Luis OE 2-271 (593 9) 984345820

audiecuador@hotmail.com

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La preparación y presentación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la compañía PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A., así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles relevantes para la preparación y presentación de dichos Estados Financieros.

Responsabilidad del Comisario

Mi responsabilidad como Comisario Principal, es la de expresar mi opinión sobre los Estados Financieros de la compañía PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A., basada en la revisión a los registros contables, sus documentos de soporte y demás informaciones que respalde el movimiento operativo de la compañía.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las Normas Internacionales de Auditoría, incluyendo en consecuencia pruebas selectivas de los registros contables y evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidas en los Estados Financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, evaluación del control interno de la compañía PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A., y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Para este propósito he obtenido de los administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentatorias de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015, así como los libros sociales de la compañía PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A., y entre ellos, las actas de Junta de Accionistas y Directorio, Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión, y basado en las disposiciones legales, he realizado los procedimientos y trabajo necesario a fin de emitir:

a. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, si fuere del caso.

b. Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía.

c. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

d. Informar sobre cumplimiento a Ley Laboral.

e. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.

AUDI ECUADOR
AUDITORES Y CONTADORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

ING. C.P.A DARÍO ZUMBANA DÍAZ
RUC: 1715298848001
El Calzado; calle San Luis OE 2-271 (593 9) 984345820
audiecuador@hotmail.com

III. RESULTADOS

a. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta de Accionistas y del Directorio, si fuere del caso

En base a las disposiciones de la Junta de Accionistas y de los Miembros del Directorio emitidas por PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A., por el período comprendido entre 1 de enero y el 31 de diciembre del 2015, puedo señalar como resultado de mi revisión, que se ha cumplido satisfactoriamente con las resoluciones adoptadas en las sesiones de Junta General de Accionistas y de Directorio de la compañía en el referido período.

Los libros de actas de Junta de Accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

b. Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía

Con base en los resultados de mi revisión a la estructura del control interno de la compañía PLANTAS TÉCNICAS S.A., considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, por lo que no se detectaron aspectos o situaciones que podrían calificarse como debilidades importantes, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, lo cual contribuye a la administración una seguridad razonable de que los activos se encuentran adecuadamente salvaguardados contra pérdidas, por, disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se encuentran de acuerdo con las autorizaciones de la administración, gestionando información financiera confiable y promoviendo un manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos.

c. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera

En mi opinión, basado en las pruebas selectivas y en los informes disponibles de la administración, los estados financieros de la compañía PLANTAS TÉCNICAS S.A., por el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015, están en sus aspectos importantes, preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los administradores por la veracidad y exactitud de los datos en ellos presentados y por el cumplimiento del marco jurídico que debieron observarse durante el ejercicio de las actividades desempeñadas en el año 2015.

d. Informar sobre cumplimiento a Ley Laboral

En cumplimiento a lo dispuesto en la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformatoria al Código de Trabajo, informo que durante el ejercicio 2015, la compañía no mantuvo trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral con empresas que cuentan con la autorización requerida por la Ley para prestar ese tipo de servicios.

e. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios

En mi calidad de Comisario Principal de la compañía PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A., he dado cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

IV. ANÁLISIS DE LAS CUENTAS QUE CONFORMAN LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Situación Financiera

El Estado de Situación Financiera de la compañía PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A., al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Estado de Situación Financiera (expresado en dólares estadounidenses)	
Concepto	**Al 31-12-2015**
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	393.564,50
Cuentas Comerciales	2.742.761,46
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(221.440,81)
Otras Cuentas por Cobrar	626.232,79
Inventarios	672.933,32
Activos por Impuestos Corrientes	775.865,27
Otros Activos Corrientes	80.028,88
Total Activos Corrientes	**5.070.668,35**
Propiedad, Planta y Equipo neto	1.441.185,53
Activo Intangible neto	16.588,77
Activos por Impuesto Diferido	53.100,67
Otros Activos No Corrientes	4.139,72
Total Activos No Corrientes	**1.515.314,70**
TOTAL ACTIVOS	**6.585.983,05**
Proveedores	1.022.096,94
Anticipo de Clientes	343.096,62
Otras Cuentas por Pagar	79.370,22
Otras Obligaciones Corrientes	175.118,03
Cuentas por Pagar Empleados	38.974,67
Total Pasivos Corrientes	**1.658.656,48**
Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes	2.671.550,25
Obligaciones Laborales No Corrientes	66.254,88
Total Pasivos No Corrientes	**2.737.805,13**
TOTAL PASIVOS	**4.396.463,61**
Capital Social	3.983.770,00
Reserva Legal	30.604,18
Resultados Acumulados por Efectos de NIIFS	(299.858,24)
Resultados Acumulados	(1.626.164,53)
Utilidad del Ejercicio	100.065,03
TOTAL PATRIMONIO	**2.189.415,44**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**6.585.880,05**

Activos

Los rubros más representativos dentro del activo, lo constituyen:

- Cuentas por Cobrar neto por US $. 2.522.320,65 siendo un 38,30% del activo total, el detalle es el siguiente:

Detalle	Valor US $.
Cuentas por Cobrar Clientes Locales	1.972.815,91
Cuentas por Cobrar Clientes del Exterior	*452.117,93*
Documentos por Cobrar Clientes Locales	318.827,82
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(221.440,81)
Total	**2.522.320,65**

- Propiedad, Planta y Equipo neto, por US $. 1.441.185,53 que representa el 21,88% del total de activos, el detalle es el siguiente:

Detalle	Valor US $.
Terrenos	903.370,00
Edificios	229.263,54
Construcciones en Curso	9.120,00
Instalaciones	131.101,19
Muebles y Enseres	105.911,64
Maquinaria y Equipo	1.389.300,17
Equipos de Computación	37.971,01
Vehículos	406.408,27
Otras Propiedades, Planta y Equipo	764.022,39
(-) Depreciación Acum. Propiedad, Planta y Equipo	(2.555.282,88)
Total	**1.441.185,53**

- Activos por Impuestos Corrientes, por US $. 775.985,27 que representa el 11,78% del total de activos, el detalle es el siguiente:

Detalle	Valor US $.
Crédito Tributario IVA	371.839,11
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	404.146,16
Total	**775.985,27**

- Inventarios, por *US $. 672.333,32* que representa el *11,78%* del total de activos, el detalle es el siguiente:

Detalle	Valor US $.
Inv. Materia Prima	162.930,24
Inv. Productos en Proceso	153.011,99
Inv. Suministros y Materiales a ser consumidos en Proceso de Producción	27.313,58
Inv. Productos Terminados	240.771,11
Importaciones en Tránsito	2.544,33
Inv. Repuestos, Herramientas y Accesorios	82.155,16
Otros Inventarios	3.606,91
Total	**672.333,32**

Pasivos

Los pasivos más representativos se encuentran distribuidos principalmente:

- Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes por US $. 2.671.550,25 que representa el 60,90%, del total de pasivos, su detalle es el siguiente:

Detalle	Valor US $.	
Préstamos Bancarios	2.094.277,20	(a)
Intereses Préstamos Bancarios	2.438,86	(a)
Cuentas y Documentos por Pagar del Exterior No Corrientes	574.836,19	(b)
Total	2.671.550,25	

(a) Corresponde a la obligación bancaria:

- EFG Bank de Suiza, por el saldo de US $. 1.338.200,00 registrado en el Banco Central del Ecuador al 28 de enero del 2014, con registro N° 140148.

- *Mediante* acuerdo económico con financiera Morgan Stanley Smith Barney LLC se trasfiere la deuda mencionada en el párrafo anterior, así como el pasivo mantenido con la señora Etelvina Kupersmit, por el valor de US $. 756.077,20.

(b) Corresponde a Cuentas por Pagar a Obtentores del Exterior por *concepto de* "Propagation Rate".

- Proveedores por US $. 1.022.098,94 que representa el 23,30% del total de pasivos, su detalle es el siguiente:

Detalle	Valor US $.
Cuentas y Documentos por Pagar Locales Corrientes	197.224,65
Cuentas y Documentos por Pagar del Exterior Corrientes	824.874,29
Total	1.022.098,94

Patrimonio

Los elementos del Patrimonio, se encuentran conformado en los siguientes porcentajes:

Detalle	Valor US $.	%	
Capital Social	3.983.770,00	181,13%	
Reserva Legal	30.604,18	1,39%	
Resultados Acumulados por Efectos de NIIFS	(286.858,24)	-87,07%	
Resultados Acumulados	(1.626.164,53)		(a)
Utilidad del Ejercicio	100.065,03	4,55%	
Total	2.199.416,44	100,00%	

(a) Resultados Acumulados por US $ (1.628.164,53), se encuentran conformados por los siguientes resultados:

Detalle		Valor US $.
Resultados Acumulados		(1.628.164,53)
2006	(5.012,67)	
2007	44.168,27	
2008	(728.115,96)	
2009	(696.222,01)	
2010	78.177,74	
2011	(497.502,54)	
2012	26.739,52	
2013	122,78	
2014	113.480,34	
Total		(1.628.164,53)

Estado de Resultados Integral

El Estado de Resultados Integral de la compañía al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Estado de Situación Financiera (expresado en dólares estadounidenses)	
Concepto	**Al 31-12-2015**
Ventas	6.805.666,11
Costo de Ventas	(4.972.098,11)
Ganancia Bruta en Ventas	**1.833.568,00**
Gastos Administración	(1.024.604,37)
Gastos de Ventas	(557.279,55)
Gastos Financieros	(229.783,69)
Otros Gastos	(58.905,50)
Otros Ingresos	214.040,99
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	**183.055,88**
15% Participación Trabajadores	(27.458,38)
Impuesto a la Renta Corriente	(55.532,47)
Utilidad del Ejercicio	**100.065,03**

Los ingresos de la compañía corresponden principalmente a ventas de miniplantas y a la venta de derechos de propagación.

Cabe mencionar que en este año, las ventas se han mantenido en relación al año anterior, sin afectar en la comercialización de la compañía causas externas, como la devaluación de las monedas de los principales compradores, la caída de los precios a nivel internacional, entre otros, efectos que han provocado la pérdida de competitividad de los productos ecuatorianos, entre ellos estos dos importantes rubros de la oferta exportable no petrolera: flores y atún.

El Gobierno Nacional con el fin de fomentar las exportaciones, en el mes de marzo de 2015, emite los decretos Ejecutivos, 645 y 646, donde, dispone la exoneración del pago del 100% del anticipo al impuesto a la renta, en favor de los sectores exportadores de flores y atunero, fuertemente afectados por factores exógenos a la economía nacional.

Los referidos Decretos Ejecutivos se amparan en el artículo 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que señala "en casos excepcionales debidamente justificados en que sectores o subsectores de la economía hayan sufrido una drástica disminución de sus ingresos por causas no previsibles, a petición fundamentada del Ministerio del ramo y con informe de impacto fiscal del Director General de Servicio de Rentas Internas, el Presidente de la República, mediante decreto, podrá reducir o exonerar el valor del anticipo establecido al correspondiente sector o sub sector".

El costo representa el 73,06% de los ingresos operacionales en el 2015, lo cual es razonable, para la naturaleza del negocio.

Los gastos de administración y ventas representan el 24,06% de los ingresos operacionales.

Los gastos financieros se encuentran conformados por:

Detalle	Valor US $.
Intereses Préstamos Bancarios	66.739,53
Comisiones por Servicios Bancarios	10.102,01
Diferencia en Cambio	81,62
Impuesto a la Salida de Divisas	146.840,53
Total	**223.763,69**

Los otros ingresos se encuentran conformados por:

Detalle	Valor US $.	
Intereses Financieros por Inversiones	3.058,33	
Intereses Mora Clientes	705,71	
Descuento a Empleados	2.857,85	
Otros Ingresos	169.957,14	(a)
Arriendos	36.000,00	(b)
Recuperación Gastos Legales	1.318,96	
Recuperación Gastos Importación	343,00	
Total	**214.040,99**	

(a) Corresponde principalmente a:

- Regulación de cuentas del balance por US $ 61.223,66
- Nota de crédito realizada al proveedor del exterior W. Kordes Sohne por US $. 60.210,50.
- Nota de crédito realizada al proveedor del exterior Interplant Licensing Spain por US $. 27.050,80.

(b) Corresponde a ingresos por concepto de arriendo de bodegas y oficinas a la compañía SEMIDOR S.A., a razón de US $. 3.000 mensuales.

V. ANÁLISIS DE ÍNDICES FINANCIEROS

AUDI ECUADOR

ING. C.P.A DARÍO ZUMBANA DÍAZ

RUC: 1715298848001

El Calzado: calle San Luis OE 2-271 (593 9) 984345820

audiecuador@hotmail.com

INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

INDICES DE LIQUIDEZ

1. Razón Corriente= ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE = 5.070.565,35 / 4.386.463,61 = **1,16** Dólares

Interpretación: A través de este indicador se puede observar que la compañía posee un nivel apropiado para cubrir sus obligaciones a corto plazo, es decir que sus obligaciones a corto plazo el pueden ser cubiertas por activos corrientes que se espera se puedan hacer efectivo en un tiempo igual o menor a sus obligaciones, ya que tenga un $ 1.16 para el pago de cada $ 1.00.

2. Prueba Ácida = ACTIVOS CORRIENTES - INVENTARIOS / PASIVO CORRIENTE = 4.390.232,09 / 1.659.656,48 = **2,65** Dólares

Interpretación: Con esta indicador se puede observar que en la compañía existe cada $ 1,00 de sus obligaciones a corto plazo, es decir no existe dificultad para cumplir con las obligaciones adquiridas Tomando en consideración que los inventarios no son favorables en cuanto, ya que depende mucho del mercado que pueden no convertirse en efectivo más rapidamente.

3. Capital de Trabajo = ACT CORRIENTE - PASIVO CORRIENT. = 3.411.900,87 = **$684.101,74** Dólares

Interpretación: Este índice nos indica que la compañía posee $ 684.101,74 como capital de trabajo para el inicio de sus actividades operativas en el siguiente mes contable, lo cual favorece y se apega a los requerimientos de la compañía.

INDICES DE ENDEUDAMIENTO

1. Endeudamiento sobre Activos Totales= TOTAL DE PASIVOS / TOTAL DE ACTIVOS %= 4.386.463,61 / 6.585.880,05 = 67% / 0,67 Centavos de dólar

Interpretación: Un 67% de los activos han sido financiados con créditos, ya que por cada $ 1.00 que tiene la compañía debe $ 0,67 centavos, el resto se reparte por intermedio del patrimonio de la compañía. En el marco del financiamiento moderno debería trasladarse el mayor riesgo a los acreedores especialmente con la obtención de financiamiento de largo plazo.

2. Endeudamiento Financiero = OBLIGACIONES FINANCIERAS / VENTAS NETAS 94 = 2.014.377,20 / 6.585.880,05 = **30,77%**

Interpretación: Este resultado nos indica que el 30,77% de los créditos recibidos por instituciones financieras, influenciaron para generar las ventas netas del período.

3. Endeudamiento sobre Patrimonio o = Apalancamiento TOTAL DE PASIVOS / TOTAL PATRIMONIO = 4.386.463,61 / 2.199.416,44 = **1,99** Veces

Interpretación: En este indicador mide el grado del compromiso que los accionistas tienen para con las obligaciones de la compañía, ya que según el resultado se puede indicar que SEMIDOR S.A. tiene comprometido 1,99 veces su Patrimonio frente al total de sus obligaciones.

INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

INDICES DE RENTABILIDAD					
1. Sobre Ventas 2014 =	UTILIDAD NETA (%) / VENTAS NETAS	=	126.089,27 / 6.514.927,86	=	1,94%
1. Sobre Ventas 2015 =	UTILIDAD NETA (%) / VENTAS NETAS	=	100.065,03 / 6.805.666,11	=	1,47%
Interpretación: Se puede considerar que la rentabilidad de este año ha decrecido en 0,47%, sin tomar impacto en el nivel de ventas, otra consideración es que los costos y gastos no cuantifiquen.					
2. Sobre Gastos 2014=	TOTAL GASTOS / VENTAS NETAS	=	1.058.958,89 / 6.514.927,86	=	16,25%
2. Sobre Gastos 2015 =	TOTAL GASTOS / VENTAS NETAS	=	1.864.553,11 / 6.805.666,11	=	27,40%
Interpretación: Se puede indicar que la rentabilidad frente a los gastos se mantuvieron en un mismo nivel sin afectar esto a la compañía.					
3. Sobre Patrimonio 2014 =	UTILIDAD NETA(%) / TOTAL PATRIMONIO	=	126.089,27 / 1.008.581,41	=	12,50%
3. Sobre Patrimonio 2015 =	UTILIDAD NETA(%) / TOTAL PATRIMONIO	=	100.065,03 / 2.149.416,44	=	4,65%
Interpretación: La gestión operativa realizada en este periodo ha permitido generar utilidad para el ejercicio 2015, en relación al año anterior la rentabilidad frente a patrimonio ha disminuido en un 7,95%					

AUDI ECUADOR
ING. C.P.A DARÍO ZUMBANA DÍAZ
RUC: 1715298848001
El Calzado: calle San Luis OE 2-271 (593 9) 984345820
audiecuador@hotmail.com

INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

INDICES DE ROTACION O ACTIVIDAD

1. Dias Promedio de Clas. por Cobrar 2014 = CUENTAS POR COBRAR / VENTAS NETAS x 360 = 3.433.178,09 / 6.514.927,06 x 360 = **190 Dias**

1. Dias Promedio de Clas. por Cobrar 2015 = CUENTAS POR COBRAR / VENTAS NETAS x 360 = 2.522.320,65 / 6.805.666,11 x 360 = **133 Dias**

Interpretación: Las cuentas por cobrar en relación al año 2014 han disminuido en 56 dias

2. Dias Promedio de Inventario 2014 = INVENTARIO / COSTO DE VENTAS x 360 = 842.024,21 / 4.781.050,58 x 360 = **63 Dias**

2. Dias Promedio de Inventario 2015 = INVENTARIO / COSTO DE VENTAS x 360 = 672.333,32 / 4.972.098,11 x 360 = **49 Dias**

Interpretación: El movimiento de inventarios en relación al año 2014 ha disminuido en 15 dias.

3. Dias Promedio de Inventario 2014 = PROVEEDORES / COSTO DE VENTAS x 360 = 255.885,45 / 4.781.050,58 x 360 = **19 Dias**

3. Dias Promedio de Inventario 2015 = PROVEEDORES / COSTO DE VENTAS x 360 = 1.033.098,94 / 4.972.098,11 x 360 = **74 Dias**

Interpretación: El pago a proveedores en relación al año 2014 se ha incrementado en 55 dias

CICLO DEL EFECTIVO 2014				234	Dias
CICLO DEL EFECTIVO 2014 $	=	Total Costos y Gastos / 360	x Operación Ciclo Efectivo dias		
CICLO DEL EFECTIVO 2014 $	=	6.640.069,45 / 360	x	234	
CICLO DEL EFECTIVO 2014 $	=	4.318.332,87			

CICLO DEL EFECTIVO 2015				108	Dias
CICLO DEL EFECTIVO 2015 $	=	Total Costos y Gastos / 360	x Operación Ciclo Efectivo dias		
CICLO DEL EFECTIVO 2015 $	=	6.836.651,22 / 360	x	108	
CICLO DEL EFECTIVO 2015 $	=	2.052.873,50			

Interpretación: En relación al año 2014 la compañía ha tenido una disminución en el ciclo de efectivo, pudiéndose ver que en el año 2015 se ha disminuido en 126 dias, la compañía deberia revisar las políticas de credito y ventas, para que se mejore la recuperación de cartera.

Notas Adicionales:

1. Mediante Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 18 de diciembre de 2014, los accionistas resuelven aumentar el capital social en la suma de US $. 840.770,00, de tal forma que el capital asciende a US $. 3.733.770,00 correspondientes a tres millones setecientos treinta y tres mil setecientos setenta acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar cada una, hecho celebrado mediante la escritura pública No. 2015-17-01-06-P-00657 de AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A., del 17 de marzo de 2015, e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 27 de marzo de 2015.

2. Posteriormente mediante Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 8 de junio de 2015, los accionistas resuelven aumentar el capital social en la suma de US $. 250.000,00, de tal forma que el capital asciende a US $. 3.983.770,00 correspondientes a tres millones novecientos ochenta y tres mil setecientos setenta acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar cada una, hecho celebrado mediante la escritura pública No. 2015-17-01-06-P-002965 de AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A., del 1 de julio de 2015, e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 22 de julio de 2015.

3. Se han transferidos las siguientes obligaciones a la financiera Morgan Stanley Smith Barney LLC:

   - EFG Bank de Suiza, por el saldo de US $. 1.338.200,00.

   - Pasivo mantenido con la señora Etelvina Kupersmit, por el valor de US $. 756.077,20

   Trasferencia realizada mediante un acuerdo económico y financiero establecido entre la señora Etelvina Kupersmit y la financiera Morgan Stanley Smith Barney LLC. para lo cual la compañía ha informado mediante carta del 6 de marzo de 2015 al Banco Central del Ecuador que PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A. ha realizado el cambio de prestamista (Ref. 140148), y la señora Etelvina Kupersmit, ha informado a la compañía mediante carta 1 de octubre de 2015, sobre el acuerdo económico y financiero de los valores adeudados a la accionista. Acto que fue conocido y aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 2 de octubre de 2015.

En consecuencia, mi opinión y basado en la información proporcionada por la administración, al 31 de diciembre de 2015, reflejan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación económica actual de la compañía PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A., por lo que recomiendo su aprobación.

Desconozco que existan actos dolosos o situaciones que pongan en peligro la situación económica de la compañía PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A., así como de operaciones o gestiones administrativas que puedan ocasionar desviaciones contables, financieras u operativas relevantes o significativas, dentro del período analizado y la fecha de elaboración del presente informe 14 de marzo de 2016.

AUDI
ECUADOR

ING. C.P.A DARÍO ZUMBANA DÍAZ
RUC: 1715298848001
El Calzado: calle San Luis OE 2-271 (593 9) 984345820
audiecuador@hotmail.com

El presente informe es de uso exclusivo de la Junta General de Accionistas, miembros del Directorio y Administradores de la compañía PLANTAS TÉCNICAS PLANTEC S.A., y no debe ser utilizado para fines diversos a los legalmente establecidos.

Quito, 14 de marzo de 2016

Atentamente,

Ing. C.P.A. Darío Zumbana Díaz
Comisario Principal