

D. M. de Quito, 23 de marzo del 2013

Señores:

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE PLUSAMBIENTE S. A.

Presenta

Señores Accionistas:

Dando cumplimiento a las funciones a mi otorgadas, de Comisario Principal de Plusambiente S. A. y en aplicación y ejecución de lo establecido en el Art. 279 de la Ley de Compañías vigente. Me permito informar a ustedes que, he procedido a revisar y examinar el Balance General y los estados de Pérdidas y Ganancias, correspondientes al periodo enero 1ro. a diciembre 31 del dos mil doce. Así como de los mecanismos, formas y metodologías utilizadas en los registros contables; y, en los documentos que los soportan.

Para la realización del presente análisis, se han considerado los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados; las normas y disposiciones legales, reglamentarias y estatutarias, emitidas tanto por los organismos de control estatal y de la Junta General de Accionistas.

Con la finalidad de dar un soporte técnico al presente examen, así como de evaluación y valoración de la gestión realizada por quienes constituyen la empresa, en función de los datos que nos proporcionan los Estados Financieros, hemos considerado los siguientes ratios: Rentabilidad, Actividad, Solvencia, Relación entre recursos propios y ajenos y de propiedad y control. Los mismos que forman parte del presente y que detallaremos a continuación.

1.- Administrativos:

Siendo parte de la gestión administrativa, y entre otras, la implementación, diseño y procedimiento, y de ejecución de las normativas de carácter general vigentes y emitidas tanto por parte de los organismos de gobierno y control, como las que emanar de la propia empresa, se concluye que:

- 1.1 La administración de la compañía, se desempeña responsablemente, al dar cumplimiento con las políticas, metas y objetivos; así como con la misión y visión que se han trazado, para el desarrollo armónico de su gestión y que se refleja en su crecimiento.
- 1.2 Se cumple con los principios de contabilidad generalmente aceptados y se registran, de manera oportuna, las diversas transacciones económico-financieras que se producen y que son consecuentes con la gestión que se realiza. Para la obtención de estados financieros veraces y oportunos, que reflejan la situación de la empresa en el periodo determinado.

- 1.3 Como parte de control interno, se anexa la documentación de soporte respectiva a los movimientos que se ejecutari, garantizándose de esta manera los registros contables y los bienes de la institución.
- 1.5 Se efectúan oportunamente con los requerimientos establecidos por las instituciones de gobierno como el Servicio de Rentas Internas, Municipios, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Superintendencia de Compañías. Y de igual forma se actúa con los créditos otorgados.

## 2.- ESTADOS FINANCIEROS:

2.1 Como parte del análisis realizado, he procedido a la elaboración del estado de flujo de fondos y de cambios en la posición financiera, (que se adjunta) el mismo que nos proporciona el conocimiento, tanto de la procedencia de los fondos de la empresa y de cómo y en qué han sido utilizados los mismos. Así tenemos que:

### 2.1.1 Como fuentes de fondos:

De las cuentas de Activos	US. \$
- Retenciones Imp. Rta. 2011	116,61
- Garantías	1.917,80
- Equipo de oficina	436,20
- Horno	7.386,00
- Tanques	1.563,48
- Vehículos	3.500,04
- Mejoras en propiedad arrendada	49.382,19
- Gastos de func. Amortizables	48.670,14
De las cuentas de Pasivo y Patrimonio	
- Cuentas por pagar proveedores	16.878,56
- Cuentas por pagar IESS aportes	1.545,58
- Cuentas por pagar sueldos	12.108,41
- Cuentas por pagar décimo cuarto sueldo	740,45
- Cuentas por pagar Camino Cia. Ltda	699,93
- Cuentas por pagar Hans Robert	199.859,00
- Cuentas por pagar Cujano Eduardo	433,40
- Cuentas por pagar S.R.I. 2011	622,63
- Capital Alarcón María Dolores	381.466,00
- Capital Castro Igor	90,00
- Capital Lee Chang Ching	39.796,00
- Capital Hans Robert	57.458,00
- Aporte futuras capitalizaciones Alarcón María	141.420,19
- Aporte futuras capitalizaciones Lee Chang Ching	43.947,57
- Resultados 2012	22.980,67

## 2.1.2 Como usos de fondos:

De las cuentas de Activos	US. \$
- Caja chica Coca	100,00
- Banco del Pichincha cta. 3465044304	2.072,48
- Banco Internacional cta. 0800619176	356,89
- Inversiones Banco del Pichincha	190.000,00
- Retenciones I.V.A.	14.108,24
- Retenciones Imp. Rta. 2010	116,61
- Retenciones Imp. Rta. 2012	11.045,86
- Ctas. Por cobrar Clientes	96.342,82
- Cuentas por cobra empleados	2.480,00
- Cuentas por cobrar Sevilla Andrés	13.250,00
- Cuentas por cobrar Bacharach Inc.	501,00
- Cuentas por cobrar garantía ofic. Actual	1.400,00
- Cuentas por cobrar consumo medidor	417,80
- Muebles y enseres	458,89
- Equipos y maquinarias	242,03
- Equipos operativos	821,69
- Construcción galpón 1 y campamento	50.405,09
- Construcción galpón 2	16.179,98
- Ampliación campamento	11.083,56
- Construcción galpón 3	43.834,11
- Construcción galpón 4	4.638,84
- Construcción pozo séptico planta	1.077,01
- Equipo de computación	625,86
- Terreno	94.443,00
<b>De las cuentas de Pasivos y Patrimonio</b>	
- Cuentas por pagar décimo tercer sueldo	404,65
- Cuentas por pagar vacaciones	2.972,54
- Cuentas por pagar Alarcón Claudia	200.211,59
- Otras cuentas por pagar	9.849,30
- Cuentas por pagar 15% trabajadores	7,05
- Cuentas por pagar S.R.L. 1% bienes	158,15
- Cuentas por pagar S.R.L. 2% servicios	176,87
- Cuentas por pagar 10% honorarios	575,33
- Cuentas por pagar 1% suministros y materiales	0,75
- Cuentas por pagar 8% arrendamientos	199,28
- Cuentas por pagar 1 por mil seguros	2,60
- Cuentas por pagar 2% servicios	78,34
- Retención rel. Dependencia	117,47
- Retenciones I.V.A. 30%	23,34
- Retenciones I.V.A. 70%	437,27
- Retenciones I.V.A. 100%	654,75
- Ctas. Por pagar María Dolores Alarcón	17.330,00
- Ctas. Por pagar Chang Ching Lee	58.085,57
- Robert Harris	106.111,11
- Capital suscrito y pagado	900,00
- Aportes futuras capitalizaciones Alarcón Claudia	89.591,76

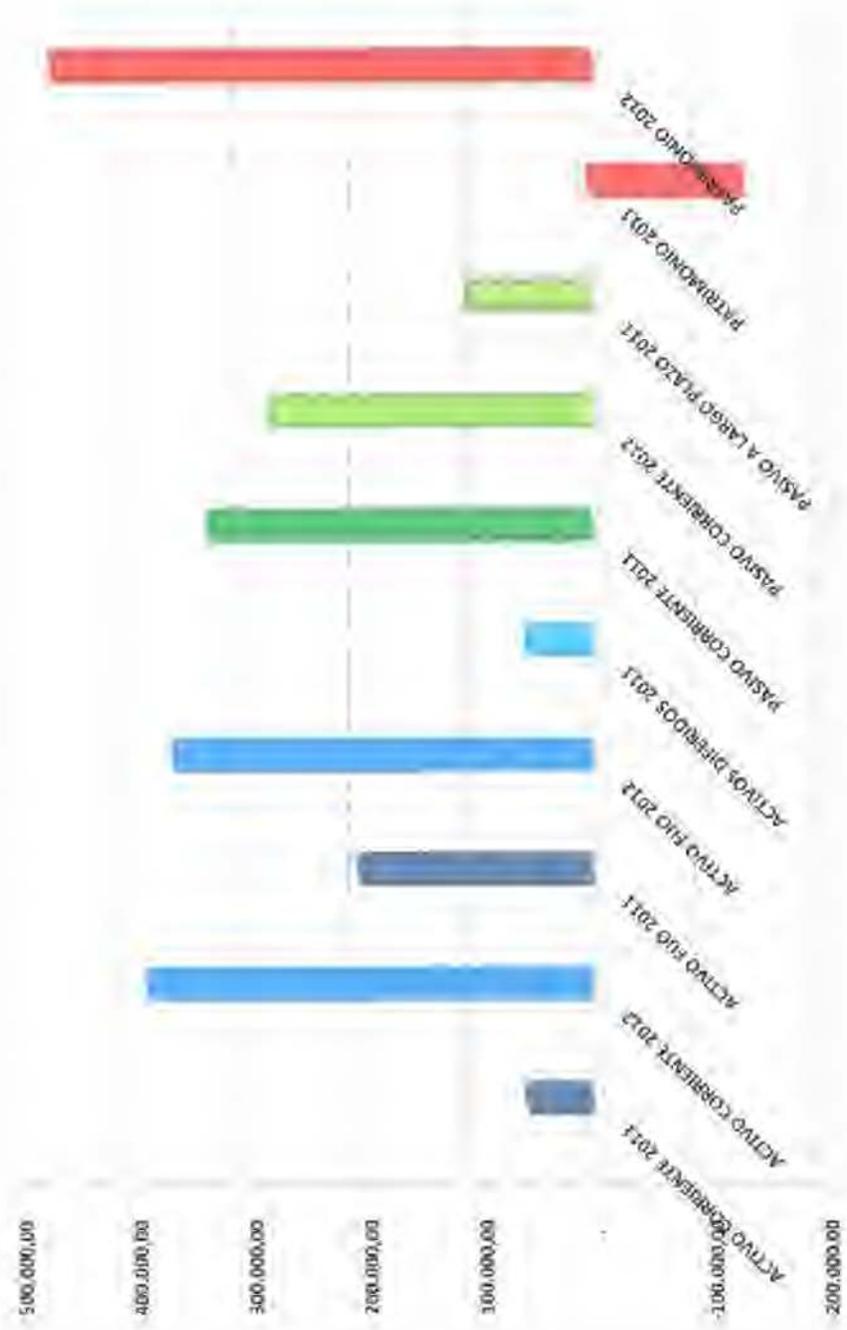
PLUSAMIENTE S. A.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS PARA EL AÑO 2012

	AÑO	AÑO	FUENTES	USOS
	2012	2011		
<b>ACTIVOS:</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>743.331,31</b>	<b>305.601,58</b>		
Caja chica Cums	100,00	100,00		
Caja chica Cums	400,00	200,00		100,00
Banco Pichincha S.A. Cta. 3465044304	2.455,07	303,39		2.071,66
Banco Internacional S.A. Cta. 0800019174	1355,53	1.196,74		256,80
Inventarios Banco del Pichincha	190.000,00			230.000,00
Referencias IVA	41.255,10	23.046,66		14.208,44
Referencias Imp. Rta 2011	216,52			178,10
Referencias Imp. Rta 2011	1.311,87	2.428,48	130,13	
Referencias Imp. Rta 2011	11.045,86			11.045,86
Clas por cobrar clientes	117.814,14	21.577,30		96.236,84
Clas por cobrar empleados	2.480,00			2.480,00
Clas por cobrar Seguro Avia	14.250,00			14.250,00
Clas por cobrar Beneficencia	501,00			501,00
Clas por cobrar garantía electrica	1.400,00			1.400,00
Clas por cobrar patrimonio	417,80			417,80
Reservas		1.917,89	1.831,80	
<b>ACTIVO FIJO:</b>				
Impuesto de oficina	3.705,65	4.141,83	418,20	
Muebles e insumos	3.879,36	4.420,47		426,89
Equipos e insumos	4.018,01	3.773,04		243,98
Equipos centralizados	4.777,17	3.855,48		821,69
Construcción galpon 1 y anexos	51.605,00			50.405,00
Financ	85.036,98	72.482,18	7.890,00	
Tanques	12.873,29	14.486,77	1.967,48	
Construcción galpon 2	16.170,00			18.274,98
Ampliación empacadora	27.042,58			17.083,58
Construcción galpon 3	43.831,11			43.831,11
Construcción galpon 4	4.632,84			4.632,84
Construcción piso alpicá planta	1.073,03			1.073,03
Vehiculos	13.416,89	16.076,67	3.500,00	
Equipo de computación	5.274,11	1.048,47		829,88
Tenencia	118.172,80	24.720,60		94.452,20
Muebles propiedad arrendada		40.892,18	48.335,19	
<b>ACTIVOS OTROS:</b>				
<b>DATOS OPERACIONALES:</b>				
Saldo de func. financieras		48.670,04	48.670,04	
Amort. Acum. (Sic) (1)				
Contribuciones en curso		5.339,45	5.339,45	
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
	<b>305.601,80</b>	<b>305.601,80</b>		
<b>PASIVOS:</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>				
Ctas. Por pagar proveedores	63.811,74	18.938,18	16.878,50	
Ctas. Por pagar S. F. I. AÑO 2011	5.949,28		1.446,18	
Ctas. Por pagar S. S. S. Apertur	2.090,70	1.490,42	1.345,44	
Ctas. Por pagar sueldos	12.374,74	10,00	11.108,11	
Ctas. Por pagar otros cuantos sueldos	130,58	1.670,21		404,40
Ctas. Por pagar otros cuantos sueldos	1.375,99	826,54	741,45	
Ctas. Por pagar prestaciones	728,42	3.101,86		2.373,44
Ctas. Por pagar Bienes Chacra	16.111,24	219.827,45		970.211,59
Ctas. Por pagar Comercio Ch. I. I. I.	809,84		189,43	
Ctas. Por pagar I. I. I. I. I.	190.815,08		190.815,08	
Ctas. Por pagar Cuentas Emision	413,40		403,40	
Ctas. Por pagar impuestos I. R. I. año 2011	172,63		629,66	
Ctas. Por pagar otros		9.848,80		9.848,80
Ctas. Por pagar 12% empujados		7,05		7,05
Ctas. Por pagar S. F. I. I. I. I.		132,10		132,10
Ctas. Por pagar S. F. I. I. I. I.		176,27		176,27
Ctas. Por pagar 10% empujados		176,34		176,34
Ctas. Por pagar 10% empujados y sueldos		0,75		0,75
Ctas. Por pagar 10% empujados y sueldos		190,28		190,28
Ctas. Por pagar 10% empujados		2,80		2,80
Ctas. Por pagar 20% empujados		78,38		78,38
Reservaciones - Depreciacion		517,43		172,82
Reservaciones I. V. A. 8%		10,34		12,84
Reservaciones I. V. A. 7%		417,01		157,29
Reservaciones I. V. A. 10%		604,73		834,73
Ctas. Por pagar Maria Dolores Marlon		17.440,00		17.380,00
Ctas. Por pagar Chang Ching Lee		58.080,57		58.080,57
<b>PASIVO A LARGO PLAZO:</b>				
Robert Hays		105.121,11		105.121,11
<b>PATRIMONIO:</b>				
Capital suscrito y pagado		900,00		900,00
Capital Atmón/Herni Difore	581.466,00		381.466,00	
Capital Castro Igen	50,00		50,00	
Capital Leo Cheng Ching	38.798,00		38.798,00	
Capital Igen Robert	57.858,00		57.858,00	
RESERVA Legal 2011	4,70	4,70		
Adone Atmón/Herni/Herni/Herni - Nelson Castro		80.801,78		80.801,78
Adone Atmón/Herni/Herni/Herni - Alexon Maria Dolores	342.338,00	918,48	241.420,19	
Adone Atmón/Herni/Herni/Herni - Leo Cheng Ching	44.667,37	720,00	48.947,57	
Utilidad Año 2010	15,39	25,18		
Perdida año 2011	212.651,74	227.031,74		
Resultado año 2011	22.386,57		22.980,60	
	<b>743.331,31</b>	<b>305.601,80</b>	<b>1.043.878,48</b>	<b>1.043.878,48</b>

ACTIVO CORRIENTE 2011	52.843,
ACTIVO CORRIENTE 2012	383.001,06
ACTIVO FIJO 2011	198.788,12
ACTIVO FIJO 2012	360.330,27
ACTIVOS DIFERIDOS 2011	54.059,99
PASIVO CORRIENTE 2011	330.116,30
PASIVO CORRIENTE 2012	277.200,19
PASIVO A LARGO PLAZO 2011	106.111,11
PATRIMONIO 2011	-130.535,53
PATRIMONIO 2012	456.131,14

### COMPARATIVO ESTADOS FINANCIEROS 2011 - 2012



## 2.2 Comparativo de los Estados Financieros:

De forma gráfica, en el cuadro que se anexa, podemos observar el desarrollo que Plusambiente S. A. ha obtenido durante el presente ejercicio económico-financiero, comparado con su similar del año inmediato anterior.

## 2.3 Principales Ratios:

### CAPITAL DE TRABAJO:

ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE = CAPITAL DE TRABAJO

383.001,06	-	277.200,19	=	105.800,87
------------	---	------------	---	------------

### INDICE DE SOLVENCIA:

ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE = SOLVENCIA

383.001,06	/	277.200,19	=	1,38
------------	---	------------	---	------

### MARGEN DE SEGURIDAD:

CAPITAL DE TRABAJO / PASIVO CORRIENTE = INVERSIONES

105.800,87	/	277.200,19	=	0,38
------------	---	------------	---	------

### ENDEUDAMIENTO

PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL = SOLVENCIA

277.200,19	/	743.331,33	=	0,37
------------	---	------------	---	------

2.3.1 Capital de trabajo: Representa la cantidad de dinero que la empresa tiene, para poder cumplir con sus acreedores y poder financiar sus operaciones.

2.3.2 Índice de solvencia: Establece la capacidad de pago frente a sus obligaciones.

2.3.3 Margen de seguridad: Se constituye en la medida de las inversiones de acreedores y propietarios o accionistas.

2.3.4 Índice de endeudamiento: Mide la proporción de activos financiados por terceros.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'R. Cañas Jarrín', with a stylized flourish above the name.

Lcdo. Ramiro Cañas Jarrín

Comisario Principal