

Ambato, marzo 13 de 2019

**A los accionistas de PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A.:**

En mi calidad de Comisario Revisor Principal de Plasticoaucho Industrial S.A. y en cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías y la resolución No. 92.1.4.3.014 de la Superintendencia de Compañías presento a ustedes mi informe sobre la razonabilidad de la información presentada por la administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

**Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros.**

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de tales estados financieros.

**Responsabilidad del Comisario**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía, basado en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de junta general de accionistas.

Para ese propósito he revisado el libro de actas de junta general, libro de acciones y accionistas, así como los comprobantes y libros de contabilidad que sustentan el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y el correspondiente estado de resultados integral.

**Opinión sobre cumplimiento**

Se ha verificado que los administradores han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como también con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

La compañía ha cumplido con las disposiciones del artículo 321 de la Ley de Compañías referentes a la contratación de los auditores externos y la correspondiente notificación a la Superintendencia de Compañías.

En mi opinión, lo registrado en los libros de contabilidad corresponde exactamente a lo presentado en los estados financieros, los mismos que presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de

**PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A.**  
**INFORME COMISARIO REVISOR AÑO 2018**

Plasticaucho Industrial S.A. al 31 de diciembre de 2018 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas de Internacionales de Información Financiera,

**Opinión sobre el control interno**

Los procedimientos de control interno establecidos en la Compañía son adecuados y garantizan la debida salvaguarda de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa, así como los controles financieros, contables, administrativos y operativos son razonablemente adecuados.

Como parte complementaria del presente informe se adjunta el estado de situación financiera y estado de resultados integral, principales índices e indicadores financieros obtenidos de las cifras, reconciliación del patrimonio y activo fijo; estado de origen y aplicación de fondos y la generación operativa y no operativa de caja.

Atentamente,



Marcelo Naranjo P.

**COMISARIO REVISOR**

INFORMACION FINANCIERA DE PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTABILIDAD: Marco Antonio E.  
Moneda: Dólares

Fecha: Marzo de 2019

5,40

DESCRIPCION DE CUENTAS:	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
	2018	ADJUSO (-)GROS	2017	ADJUSO (-)GROS
	12		12	
<b>Estado de activo:</b>				
Caja y Bancos	1.334.412	- 2.204.522	2.269.006	611.614
Valores Negociables	0	0	0	0
Cuentas por cobrar clientes	10.060.542	322.184	17.582.584	-89.252
Inventarios	10.904.832	-4.222.887	14.941.542	620.780
Otros cuantos por cobrar	665.049	-11.044	378.309	89.422
Otros activos (Imp. Ctas.)	804.730	270.445	334.359	-41.794
Inventarios en tránsito	2.287.543	-2.322.370	2.789.849	1.434.044
C a C Ctas. relacionadas	0	0	0	0
Pagos anticipados	260.827	-21.408	332.342	-35
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>19.234.309</b>	<b>- 2.391.461</b>	<b>49.975.170</b>	<b>2.407.840</b>
<b>Activo Fijo</b>	<b>41.937.304</b>	<b>4.622.242</b>	<b>30.892.879</b>	<b>2.872.200</b>
Depreciación acumulada	27.861.513	2.367.587	23.863.924	2.389.048
Activo Fijo Neto	14.075.791	2.254.655	7.028.955	433.152
Inversiones en acciones	2.755.233	-72.788	2.408.041	-56.720
Otros Activos (Imp. de Ctas.)	876.723	20.020	879.873	-899.349
C a C Ctas. relacionadas	1.453.204	0	1.455.264	-169.520
Activos Diferidos	340.476	182.076	0	0
Intangibles	88.458	42.342	54.374	-13.604
<b>TOTAL ACTIVO DE CORRIENTE</b>	<b>89.647.245</b>	<b>2.922.980</b>	<b>36.134.389</b>	<b>-107.141</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>78.281.574</b>	<b>- 2.826.281</b>	<b>81.118.189</b>	<b>1.496.704</b>
<b>Estado de Pasivo:</b>				
Bancos	1.399.923	2.672.592	3.723.821	-4.320.760
Cuentas por pagar proveedores	1.100.855	2.142.120	3.183.740	326.140
Gastos Acumulados x Pagar	1.639.899	-775.927	3.821.820	434.178
Impuestos x Pagar	1.479.043	-144.943	1.629.330	-97.183
Otros Pasivos Corrientes	28.002	21.224	37.888	-6.824
Otras C/C Ctas. relacionadas	4.649.071	800.000	3.748.041	1.248.078
Porción Corriente Largo Plazo	0	0	0	0
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>21.823.405</b>	<b>5.729.825</b>	<b>15.903.639</b>	<b>- 2.520.222</b>
<b>Deudas Largo Plazo</b>	<b>4.670.800</b>	<b>- 2.682.082</b>	<b>22.298.832</b>	<b>2.296.245</b>
Reserva de Accionistas	0	0	0	0
Provisiones Largo Plazo	21.188.499	887.070	20.753.438	626.723
Pasivo Diferido	24.220	-427.487	469.696	-184.288
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>27.789.499</b>	<b>- 2.282.499</b>	<b>22.434.966</b>	<b>1.912.576</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>28.182.924</b>	<b>64.228</b>	<b>19,518,899</b>	<b>- 607.646</b>
<b>Capital Social</b>	<b>17.000.000</b>	<b>0</b>	<b>17.000.000</b>	<b>0</b>
REIF Neto Super (-)resul.3ra.	0	0	0	0
Reserva ( legal y facult.)	17.898.398	- 9,523,461	20,360,869	2,725,873
Reserva de Capital	0	0	0	0
Reserva por valuación	0	0	0	0
Utilidades acumuladas	-240.694	2,074,719	-1,327,893	0
Resultados del Ejercicio	9,741,344	-1,447,142	8,768,329	-481,534
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>29,898,650</b>	<b>- 8,992,910</b>	<b>41,791,565</b>	<b>2,248,327</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>78,281,574</b>	<b>- 2,826,281</b>	<b>81,118,189</b>	<b>1,496,704</b>

INFORMACION FINANCIERA DE PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CONDICION: Resulto Rescibo 1  
Moneda: Dólares

Fecha: Marzo de 2019

	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL					
	2018	%	2017	%	2018	%
Ventas Netas	90.522.401		92.970.245		99.104.571	
Costo de Ventas	61.390.573	67,81	58.896.033	64,81	61.117.479	61,73
Gastos Generales	21.404.211	23,64	20.523.958	21,98	20.796.209	20,94
<b>UTILIZACION BRUTA</b>	<b>7.727.617</b>	<b>8,54</b>	<b>13.550.254</b>	<b>14,58</b>	<b>17.190.883</b>	<b>17,34</b>
Depreciación y Amortización	726.000	0,76	487.399	0,53	490.040	0,49
Costo Ingresos	370.107	0,41	520.733	0,56	390.000	0,39
Costo Gastos	228.421	0,25	548.200	0,59	1.009.000	1,02
Gastos Financieros	1.300.000	1,34	1.700.410	1,83	2.051.000	2,06
Participación Empleados 12%	612.187	0,67	1.067.034	1,15	1.280.247	1,27
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>5.178.724</b>	<b>5,72</b>	<b>8.197.788</b>	<b>8,81</b>	<b>7.890.696</b>	<b>7,91</b>
Impuesto a la Renta	1.120.390	1,23	1.347.810	1,47	2.396.100	2,41
G.A.T./Impuestos diferidos	-1.204.860	-1,32	207.211	0,22	-763.000	-0,76
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>2.853.574</b>	<b>3,14</b>	<b>7.057.189</b>	<b>7,57</b>	<b>4.721.596</b>	<b>4,72</b>

	INGRESOS		
	2018	2017	2018
<b>TRIBUTACION</b>			
Aumento Ventas %	-2,10	-1,81	
Aumento RECIBO FIJO NICO %	8,77	1,82	
Aumento Capital de Trabajo %	-39,62	20,47	
<b>LIQUIDEZ</b>			
Capital de Trabajo	17.630.940	20.072.118	24.093.779
Reserva Incremento (Venus)	1,81	2,81	3,31
Prueba Activa (Venus)	0,90	1,43	1,21
<b>ROTACIONES</b>			
Rotación C x C (días)	52	68	67
Rotación de Inventario (días)	33	103	96
Rotación CAP. Fijo/Operad. (días)	31	19	37
Rotación Activo Total (Venus)	1,10	1,18	1,14
Rotación Patrimonio (Venus)	0,33	0,22	0,38
<b>ENCUENTRAMIENTO</b>			
Total Pasivo/Total Patrimonio	1,81	0,98	1,91
Total Pasivo L.F./Patrimonio	0,44	0,56	0,54
Capac. Oper. Ingresos	0,10	0,05	0,03
Capac. Oper. Deuda (Incom.)	0,78	1,08	
<b>CONTRIBUCION</b>			
Ventas	90.522.401	92.970.245	99.104.571
Utilidad Neta	2.853.574	7.057.189	4.721.596
Utilidad Neta/ Ventas Neta %	3,14	7,57	4,72
Margen Contribución %	12,19	16,19	14,38
Margen Utilid. Operacional %	8,54	11,23	12,94
Recuperación Inversión % (ROI)	5,89	7,09	7,44
Retas. Retiro Inicial % (ROI)	18,29	14,04	
<b>FUENTES FINANCIERAS</b>			
Pasivo Corriente %	27,62	28,61	23,21
Pasivo Largo Plazo %	22,89	28,87	27,00
Capacidad Líquida %	44,42	51,52	49,79
Inversión Total %	100,00	100,00	100,00

INFORMACION FINANCIERA DE PLASTICORCHO INDUSTRIAL S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CONCEPCIÓN, Marcelo Saravia 2  
 Valdivia

Fecha: Marzo de 2013

RESUMEN DEL PATRIMONIO Y RESULTADO			
Patrimonio Neto Inicial	41.751.542		39.243.226
(+) Utilidad Neta	4.751.154		4.748.329
ADICIONES	0		0
Otros. Ingresos. Utilidad Acumulada	193.410		0
<b>TOTAL ADICIONES</b>	<b>1.944.564</b>		<b>4.748.329</b>
1194133			
140000			
(-) Dividendos	4.933.171	cancela parte	1.500.000
Otros		12.992.913	cancela parte
<b>TOTAL DEDUCCIONES</b>	<b>8.933.171</b>	cancela.	<b>1.500.000</b>
			cancela:
Patrimonio Neto Fijo	14.894.456	0	41.951.255
Activo Fijo Neto Inicial	31.619.811		30.703.819
- Depreciacion	2.007.167		2.353.048
- Reservas de activos	0		0
Subtotal	29.612.644		28.350.771
Activo Fijo Neto Final	31.696.131		31.019.921
<b>DESBALANCE BRUTO CAPITAL</b>	<b>4.633.265</b>		<b>2.872.108</b>

DEBITOS Y APLICACION DE FONDOS			
	2012		2011
<b>DEBITOS:</b>			
Contribución Capital Trabajo	11.401.204		95.56
Contribución Accion Fijo	0		0.00
Distribución IVA sujos	52.364		0.00
Deuda Banc. Act. Dep. No Clas.	0		0.00
Distribución Cal. Largo Plazo	0		0.00
Distribución Activos Diferido	0		0.00
Provisiones y Reservas	0		0.00
Reserva Deuda Largo Plazo	0		0.00
Reserva Previsiones Documentales	0		0.00
Reserva Provisiones L. Clase	117.070		1.11
Reserva Reserva Situado	1		0.00
Reserva Patrimonio	1	11.981.153	0.00
<b>APLICACION:</b>			
Distribución Deuda Cal. Fijo	5.665.063		17.11
Distribución Previsiones Acc	6		0.00
Distribución Trans. Largo Plazo	0		0.00
Distribución Activos Diferido	411.907		1.11
Distribución Previsiones	2.392.315		24.15
Reserva Capital de Trabajo	0		0.00
Reserva Activo Fijo	2.150.198		22.43
Reserva Inven. Acciones	0		0.00
Reserva Otros Activos	35.132		0.00
Reserva Cal. Clas. Retención	0		0.00
Reserva Activo Diferido	243.014		1.36
Reserva Intangible	41.723	11.981.153	0.35

11

INFORMACION FINANCIERA DE PLASTICORCH INDUSTRIAL S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CONDICIÓN: Mayor o Menor +  
Moneda: Dólar

Período: Meses de 2018

Cuentas de Ingresos y Gastos	PERIODO DE UNO DE LOS CUATRO		2017
	2018	2017	
<b>PERIODO DE UNO DE LOS CUATRO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
	<b>1.168.783</b>		<b>1.107.571</b>
<b>1- INGRESOS OPERATIVOS</b>			
Venta de bienes muebles	1.054.591		541.519
Venta de valores negociables	0		0
Venta de cuentas corrientes deudoras	538.184		189.159
Venta de inventarios	1.038.967		522.750
Venta de deudas con C	11.214		62.402
Venta de otros Activos (Exp. Cuentas)	270.565		43.750
Venta de participaciones en subsidiarias	-1.512.370		1.451.043
Venta de C. C. de Capital, Préstamos	0		1
Venta de Pagos anticipados	-35.118	-9.141.451	-63
			2.935.845
<b>1- INGRESOS OPERATIVOS</b>			
Venta de cuentas por pagar proveídas	2.143.124		216.360
Venta de Gastos Acumulados	1.711.907		614.378
Compra de Depreciación y Amort.	249.242		-27.189
Compra de otros Pasivos Acumulados	21.204		-4.534
Compra de otros P. y R. Financieros	582.950		1.248.378
Compra de Pas. Contabil. Leg. - Plazo	0		0
Compra de Pas. Contabil. Leg. - Plazo	0	2.041.441	0
			1.771.191
<b>2- GASTOS OPERATIVOS</b>			
	<b>14.157.635</b>		<b>7.420.721</b>
<b>3- INGRESOS NO OPERATIVOS</b>			
Recepción de otros Activos Financ.	4.520.315		2.473.106
Dividendos pagados Recibidos	4.522.377		1.500.000
Recepción de otros Activos	0		0
Recepción de Deuda Contable Plazo	0		6.102.102
Recepción de Deuda Contable Plazo	3.129.032		0
Recepción de otros Activos	1		0
Recepción de pasivos L. Plazo	1		0
Recepción de Pasivos Diferidos	177.427		179.120
Recepción de otros Activos	0		0
Recepción de otros Activos	92.652		0
Recepción de otros Activos	0		0
Recepción de otros Activos	283.076		0
Recepción de otros Activos	41.182	15.009.001	0
			10.584.376
<b>4- GASTOS NO OPERATIVOS</b>			
Recepción de otros Activos	0		0
Compra de Deuda Contable Plazo	-269.514		0
Compra de otros Activos	0		0
Compra de Deuda Contable Plazo	3.612.252		0
Compra de Deuda Contable Plazo	1		1.156.315
Compra de otros Activos	0		0
Compra de otros Activos	141.075		174.714
Compra de otros Activos	0		1
Compra de otros Activos	72.188		24.717
Compra de otros Activos	0		27.147
Compra de otros Activos	6		100.515
Compra de otros Activos	0		0
Compra de otros Activos	0	2.931.316	19.504
			1.154.834