

Ambato, marzo 12 de 2018

**A los accionistas de PODEPLA S.A.:**

En mi calidad de Comisario Revisor Principal de PODEPLA 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 a ustedes 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 2017.

**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 2017 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 referente a la contratación de los auditores externos y a 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



Podepla S.A. al 31 de diciembre de 2017 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas de Información Internacional NIIF.

**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 balance general 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 PODEPLA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Comisario Revisor: M. Naranjo  
Moneda: US dólares

Fecha: marzo de 2018

0,00

Numero de meses:	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
	2017 12	AUMENTO (DISM)	2016 12	AUMENTO (DISM)	2015 12
Caja y Bancos	17.147	(31.364)	48.510	9.540	38.971
Valores Negoc. Inversiones	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar clientes	485.902	111.484	374.418	210.019	164.399
Inventario	206.792	(3.182)	209.975	47.331	162.644
Otras cuentas por cobrar	3.814	(17.930)	21.744	(26.760)	48.504
Otros activos corrientes	15.864	178	15.686	(33.733)	49.419
Inventarios en tránsito	0	0	0	(400)	400
C x C Compañías Filiales	0	0	0	0	0
Pagos Anticipados	0	0	0	0	0
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>729.518</b>	<b>59.185</b>	<b>670.333</b>	<b>205.997</b>	<b>464.336</b>
Activo Fijo	288.986	85.512	203.473	37.540	165.933
Depreciación Acumulada	119.618	96.412	23.207	0	23.207
Activo Fijo Neto	169.367	(10.899)	180.267	37.540	142.727
Inversiones en otras empresas	0	0	0	0	0
Inversiones en asociadas	0	0	0	0	0
C x C Largo Plazo	0	0	0	0	0
Activos Diferidos	58.048	40.197	17.851	17.851	0
Intangibles	0	0	0	0	0
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>227.415</b>	<b>29.298</b>	<b>198.118</b>	<b>55.391</b>	<b>142.727</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>956.933</b>	<b>88.483</b>	<b>868.451</b>	<b>261.388</b>	<b>607.063</b>
Bancos e Instituciones Finan.	79.968	79.968	0	0	0
Cuentas por pagar proveedores	272.602	15.447	257.155	181.806	75.349
Gastos Acumulados x Pagar	10.333	(8.585)	18.918	11.541	7.377
Impuestos x Pagar	3.850	915	2.934	2.934	0
Otros Pasivos Corrientes	299	46	252	(1.388)	1.640
Otras CxP accionistas	0	(133.406)	133.406	(26.500)	159.906
Porción Corriente Largo Plazo	0	0	0	0	0
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>367.051</b>	<b>(45.614)</b>	<b>412.666</b>	<b>168.394</b>	<b>244.271</b>
Deudas Largo Plazo	0	(230.000)	230.000	0	230.000
Cuentas por pagar accionistas	329.906	329.906	0	0	0
Provisiones Largo Plazo	4.691	2.162	2.529	1.367	1.162
Pasivo Diferido	0	0	0	0	0
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>334.596</b>	<b>102.067</b>	<b>232.529</b>	<b>1.367</b>	<b>231.162</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>701.647</b>	<b>56.453</b>	<b>645.195</b>	<b>169.761</b>	<b>475.433</b>
Capital Social	369.300	8.500	360.800	25.000	335.800
Otros result. Integr. NIIF.	(874)	(1.113)	239	239	0
Reservas ( legal y facult.)	37.531	33.194	4.338	4.338	0
Reservas de Capital	0	0	0	0	0
Reexpresión monetaria	0	0	0	0	0
Utilidades (perd.) ejerci. anteriores	(176.601)	31.907	(208.508)	4.338	(212.846)
Utilidad (perd.) del Ejercicio	25.929	(40.458)	66.387	57.712	8.675
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>255.286</b>	<b>32.030</b>	<b>223.256</b>	<b>91.626</b>	<b>131.630</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>956.933</b>	<b>88.483</b>	<b>868.451</b>	<b>261.388</b>	<b>607.063</b>
	0,00		0,00		0

# INFORMACION FINANCIERA DE PODEPLA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Comisario Revisor: M. Naranjo  
Moneda: US dólares

Fecha: marzo de 2018

	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL					
	2017	(%)	2016	(%)	2015	(%)
Ventas Netas	1.156.193		1.019.981		673.981	
Costo de Ventas	1.030.618	89,14	851.825	83,51	586.654	87,04
Gastos Generales	77.054	6,66	69.698	6,83	70.281	10,43
<b>UTILIDADES OPERC.</b>	<b>48.521</b>	<b>4,20</b>	<b>98.459</b>	<b>9,65</b>	<b>17.046</b>	<b>2,53</b>
Depreciación y Amortización	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ingresos no Ope y excentos	2.208	0,19	2.129	0,21	0	0,00
Gastos no operacionales	5.162	0,45	410	0,04	0	0,00
Gastos Financieros	7.292	0,63	3.069	0,30	72	0,01
Participación Empleados 15%	5.741	0,50	14.566	1,43	2.546	0,38
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>32.534</b>	<b>2,81</b>	<b>82.541</b>	<b>8,09</b>	<b>14.428</b>	<b>2,14</b>
Impuesto a la Renta	6.605	0,57	16.154	1,58	5.753	0,85
Impuesto a la Renta diferido	0		0		0	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>25.929</b>	<b>2,24</b>	<b>66.387</b>	<b>6,51</b>	<b>8.675</b>	<b>1,29</b>

	INDICES		
	2017	2016	2015
<b>TENDENCIAS:</b>			
Aumento Ventas %	13,35	51,34	
Aumento Activo Fijo Neto %	(6,05)	26,30	
Aumento Capital de Trabajo %	40,67	17,09	
<b>LIQUIDEZ</b>			
Capital de Trabajo	362.467	257.668	220.065
Razón Corriente	1,99	1,62	1,90
Prueba Acida	1,37	1,02	0,83
<b>ROTACIONES:</b>			
Rotación C x C (días)	151	132	88
Rotación de Inventario (días)	72	89	100
Rotación CxP Proveed.(días)	95	109	46
Rotación Activo Total	1,21	1,17	1,11
Rotación Patrimonio	4,53	4,57	5,12
<b>ENDEUDAMIENTO:</b>			
Total Pasivo/Total Patrimonio	2,75	2,89	3,61
Total Pasivo L.P./Patrimonio	1,31	1,04	1,76
Capac. Cober. Intereses.	5,46	27,89	201,95
Capac. Cober. Deuda.(Bcos.)	1,23	27,89	
<b>RENTABILIDAD:</b>			
Ventas	1.156.193	1.019.981	673.981
Utilidad Neta	25.929	66.387	8.675
Utilidad Neta/ Ventas Neta %	2,24	6,51	1,29
Margen Contribución %	10,86	16,49	12,96
Margen Utilidad Operacional %	4,20	9,65	2,53
Rentabilidad Inversión %	2,71	7,64	1,43
Rentab. Patrimonio Inicial	11,61	50,43	
<b>FUENTES FINANCIERAS:</b>			
Pasivo Corriente %	38,36	47,52	40,24
Pasivo Largo Plazo %	34,97	26,78	38,08
Capacidad Líquida %	26,68	25,71	21,68
Inversión Total %	100,00	100,00	100,00

Handwritten signature or initials.

# INFORMACION FINANCIERA DE PODEPLA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Comisario Revisor: M. Naranjo  
Moneda: US dólares

Fecha: marzo de 2018

RECONCILIACION DEL PATRIMONIO Y ACTIVO FIJO				
Patrimonio Neto Inicial	223.256		131.630	
(+) Utilidad Neta	25.929		66.387	
Aumentos(en efectivo o reexp.)	0		25.000	
Otros	6.101		239	
<b>TOTAL ADICIONES</b>	<b>32.030</b>		<b>91.626</b>	
	-6100,68			
	-25239			
(-) Dividendos	0,00	cambio patr:	0,00	cambio patr:
Otros		32.030		91.626
<b>TOTAL DEDUCCIONES</b>	<b>0</b>	cuadre:	<b>0</b>	cuadre:
Patrimonio Neto Fijo	255.286	0	223.256	0
Activo Fijo Neto Inicial	180.267		142.727	
- Depreciación	96.412		0	
+ Reexpresión de Activos	0		0	
Subtotal	83.855		142.727	
Activo Fijo Neto Actual	169.367		180.267	
(+) Ventas Activo Fijo	0			
<b>DESEMBOLSO BRUTO CAPITAL</b>	<b>85.512</b>		<b>37.540</b>	

ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS		
ORIGEN:	2017	( % )
Disminución Capital Trabajo	0	0,00
Disminución Activo Fijo	10.899	2,91
Disminución Inv. otras empresas	0	0,00
Disminución inv. asociadas	0	0,00
Disminución CxC Largo Plazo	0	0,00
Disminución Activo Diferido	0	0,00
Disminución Intangibles	0	0,00
Aumento Deuda Largo Plazo	0	0,00
Aumento Ctas. x pagar accion.	329.906	87,98
Aumento Provisiones L. Plazo	2.162	0,58
Aumento Pasivo Diferido	0	0,00
Aumento Patrimonio	32.030	8,54
	374.996	
<b>APLICACION:</b>		
Disminución Deudas Largo Plazo	230.000	61,33
Disminución Préstamos Acc.	0	0,00
Disminución prov. L. Plazo	0	0,00
Disminución Pasivo Diferido	0	0,00
Disminución Patrimonio	0	0,00
Aumento Capital de Trabajo	104.799	27,95
Aumento Activo Fijo	0	0,00
Aumento Inv en otras empresas	0	0,00
Aumento Inv en asociadas	0	0,00
Aumento C x C Largo Plazo	0	0,00
Aumento Activo Diferido	40.197	10,72
Aumento Intangible	0	0,00
	374.996	

FNV

# INFORMACION FINANCIERA DE PODEPLA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Comisario Revisor: M. Naranjo  
Moneda: US dólares

Fecha: marzo de 2018

	GENERACION OPERATIVA Y NO OPERATIVA DE CAJA	
	2017	2016
FONDOS: Utilidad+Depreciación	122.341	66.387
<u>(-) NECESID. OPERAT CAJA:</u>		
Camb. Caja Bancos	(31.364)	9.540
Camb. Valores Negociables	0	0
Camb. Cuentas cobrar clientes	111.484	210.019
Camb. Inventarios	(3.182)	47.331
Camb. Otras C x C	(17.930)	(26.760)
Camb. Otros Act. Corrientes	178	(33.733)
Camb. Inventarios en tránsito	0	(400)
Camb. C x C Compañ. Filiales	0	0
Camb. Pagos anticipados	0	0
	59.185	205.997
<u>(+) FUENTES OPERAT. CAJA:</u>		
Camb. Ctas. por pagar proveed.	15.447	181.806
Camb. Gastos Acumulados	(8.585)	11.541
Camb. Impuestos x Pagar	915	2.934
Camb. Otros Pasiv. Corrientes	46	(1.388)
Camb. Otros C x P accionistas	(133.406)	(26.500)
	0	0
Camb. Por. Corrient. Larg. Plazo	0	0
	(125.583)	168.394
<b>GENER OP CAJA NET</b>	(62.427)	28.785
<u>(-) NECESID. NO OPERATIVAS:</u>		
Desem. Neto Compra Act. Fijos	85.512	37.540
Dividendos Efect	0	0
Aument Reex. act. fijos	0	0
Disminución Deuda Corto Plazo	0	0
Disminución Deuda Largo Plazo	230.000	0
Disminución Aportes Fut. Capit.	0	0
Disminución provis. L. Plazo	0	0
Disminución Pasivo Diferido	0	0
Aumento Inv. en otras empresas	0	0
Aumento Inv en asociadas	0	0
Aumento C x C Largo Plazo	0	0
Aumento Activo Diferido	40.197	17.851
Aumento Intangibles	0	0
	355.709	55.391
<u>(+) FUENTES NO OPERATIVAS:</u>		
Aumento Patrim. (efect. o reexp)	0	25.000
Otros	6.101	239
Ventas Activos Fijos	0	0
Aumento Deuda Corto Plazo	79.968	0
Aumento Deuda Largo Plazo	0	0
Aumento Ctas. x pagar accion.	329.906	0
Aumento Provisiones L. Plazo	2.162	1.367
Aumento Pasivo Diferido	0	0
Disminución Inver. Otras empresas	0	0
Disminución inv asociadas	0	0
Disminución CxC Largo Plazo	0	0
Disminución Activo Diferido	0	0
Disminución Intangibles	0	0
	418.136	26.606
	0	0