

Ambato, marzo 13 de 2019

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 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 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 2018 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 2018

Comisario Revisor: M. Naranjo
Moneda: US dólares

Fecha: marzo de 2019

0.00

Numero de meses:	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
	2018 12	AUMENTO (DISM)	2017 12	AUMENTO (DISM)	2016 12
Caja y Bancos	30.162	13.016	17.147	-31.364	48.510
Valores Negoc.Inversiones	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar clientes	571.969	86.068	485.902	111.484	374.418
Inventario	292.376	85.584	206.792	-3.182	209.975
Otras cuentas por cobrar	9.337	5.523	3.814	-17.930	21.744
Otros activos corrientes	16.624	760	15.864	178	15.686
Inventarios en tránsito	47.824	47.824	0	0	0
C x C Compañías Filiales	0	0	0	0	0
Pagos Anticipados	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	968.292	238.774	729.518	59.185	670.333
Activo Fijo	313.746	24.761	288.986	85.512	203.473
Depreciación Acumulada	149.996	30.378	119.618	96.412	23.207
Activo Fijo Neto	163.750	-5.618	169.367	-10.899	180.267
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	66.519	8.471	58.048	40.197	17.851
Intangibles	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	230.269	2.853	227.415	29.298	198.118
TOTAL ACTIVO	1.198.561	241.627	956.933	88.483	868.451
Bancos e Instituciones Finan.	58.702	-21.266	79.968	79.968	0
Cuentas por pagar proveedores	451.899	179.297	272.602	15.447	257.155
Gastos Acumulados x Pagar	13.851	3.518	10.333	-8.585	18.918
Impuestos x Pagar	0	-3.850	3.850	915	2.934
Otros Pasivos Corrientes	27.383	27.085	299	46	252
Otras CxP accionistas	0	0	0	-133.406	133.406
Porción Corriente Largo Plazo	0	0	0	0	0
TOTAL PASIVO CORRIENTE	551.835	184.784	367.051	-45.614	412.666
Deudas Largo Plazo	0	0	0	-230.000	230.000
Cuentas por pagar relacionados	329.906	0	329.906	329.906	0
Provisiones Largo Plazo	4.691	0	4.691	2.162	2.529
Pasivo Diferido	22.308	22.308	0	0	0
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	356.904	22.308	334.596	102.067	232.529
TOTAL PASIVO	908.739	207.092	701.647	56.453	645.195
Capital Social	369.300	0	369.300	8.500	360.800
Otros result. Integr. NIIF.	-874	0	-874	-1.113	239
Reservas (legal y facult.)	50.496	12.965	37.531	33.194	4.338
Reservas de Capital	0	0	0	0	0
Reexpresión monetaria	0	0	0	0	0
Utilidades(perd.)ejerci.anter.	-164.678	11.923	-176.601	31.907	-208.508
Utilidad (perd.)del Ejercicio	35.577	9.648	25.929	-40.458	66.387
TOTAL PATRIMONIO	289.821	34.536	255.286	32.030	223.256
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	1.198.561	241.627	956.933	88.483	868.451
	0.00		0.00		0

INFORMACION FINANCIERA DE PODEPLA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Comisario Revisor: M. Naranjo
Moneda: US dólares

Fecha: marzo de 2019

	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL					
	2018	(%)	2017	(%)	2016	(%)
Ventas Netas	1.116.501		1.156.193		1.019.981	
Costo de Ventas	953.215	85,38	1.030.618	89,14	851.825	83,51
Gastos Generales	74.676	6,69	77.054	6,66	69.698	6,83
UTILIDADES OPERC.	88.610	7,94	48.521	4,20	98.459	9,65
Depreciación y Amortización	74	0,01	0	0,00	0	0,00
Ingresos no Ope y exentos	1.040	0,09	2.208	0,19	2.129	0,21
Gastos no operacionales	25.802	2,31	5.162	0,45	410	0,04
Gastos Financieros	11.078	0,99	7.292	0,63	3.069	0,30
Participación Empleados 15%	7.904	0,71	5.741	0,50	14.566	1,43
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	44.791	4,01	32.534	2,81	82.541	8,09
Impuesto a la Renta	9.214	0,83	6.605	0,57	16.154	1,58
Impuesto a la Renta diferido	0		0		0	
UTILIDAD NETA	35.577	3,19	25.929	2,24	66.387	6,51

	INDICES		
	2018	2017	2016
<u>TENDENCIAS:</u>			
Aumento Ventas %	-3,43	13,35	
Aumento Activo Fijo Neto %	-3,32	-6,05	
Aumento Capital de Trabajo %	14,90	40,67	
<u>LIQUIDEZ</u>			
Capital de Trabajo	416.457	362.467	257.668
Razón Corriente	1,75	1,99	1,62
Prueba Acida	1,09	1,37	1,02
<u>ROTACIONES:</u>			
Rotación C x C (días)	184	151	132
Rotación de Inventario (días)	110	72	89
Rotación CxP Proveed. (días)	171	95	109
Rotación Activo Total	0,93	1,21	1,17
Rotación Patrimonio	3,85	4,53	4,57
<u>ENDEUDAMIENTO:</u>			
Total Pasivo/Total Patrimonio	3,14	2,75	2,89
Total Pasivo L.P./Patrimonio	1,23	1,31	1,04
Capac. Cober. Intereses.	5,04	5,46	27,89
Capac. Cober. Deuda. (Bcos.)	0,99	1,23	
<u>RENTABILIDAD:</u>			
Ventas	1.116.501	1.156.193	1.019.981
Utilidad Neta	35.577	25.929	66.387
Utilidad Neta/ Ventas Neta %	3,19	2,24	6,51
Margen Contribución %	14,62	10,86	16,49
Margen Utilidad Operacional %	7,94	4,20	9,65
Rentabilidad Inversión %	2,97	2,71	7,64
Rentab. Patrimonio Inicial	13,94	11,61	
<u>FUENTES FINANCIERAS:</u>			
Pasivo Corriente %	46,04	38,36	47,52
Pasivo Largo Plazo %	29,78	34,97	26,78
Capacidad Líquida %	24,18	26,68	25,71
Inversión Total %	100,00	100,00	100,00

INFORMACION FINANCIERA DE PODEPLA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Comisario Revisor: M. Naranjo
Moneda: US dólares

Fecha: marzo de 2019

RECONCILIACION DEL PATRIMONIO Y ACTIVO FIJO				
Patrimonio Neto Inicial	255.286		223.256	
(+) Utilidad Neta	35.577		25.929	
Aumentos (en efectivo o reexp.)	0		0	
Otros	-1.041		6.101	
TOTAL ADICIONES	34.536		32.030	
1041,48				
-6100,68				
(-) Dividendos	0,00	cambio patr:	0,00	cambio patr:
Otros		34.536		32.030
TOTAL DEDUCCIONES	0	cuadre:	0	cuadre:
Patrimonio Neto Fijo	289.821	0	255.286	0
Activo Fijo Neto Inicial	169.367		180.267	
- Depreciación	30.378		96.412	
+ Reexpresión de Activos	0		0	
Subtotal	138.989		83.855	
Activo Fijo Neto Actual	163.750		169.367	
(+) Ventas Activo Fijo	0			
DESEMBOLSO BRUTO CAPITAL	24.761		85.512	

ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS			
ORIGEN:	2018	(%)	
Disminución Capital Trabajo	0	0,00	
Disminución Activo Fijo	5.618	8,99	
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 relacion.	0	0,00	
Aumento Provisiones L. Plazo	0	0,00	
Aumento Pasivo Diferido	22.308	35,71	
Aumento Patrimonio	34.536	62,461	55,29
APLICACION:			
Disminución Deudas Largo Plazo	0	0,00	
Disminución CxPagar relacionad.	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	53.990	86,44	
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	8.471	13,56	
Aumento Intangible	0	62,461	0,00

INFORMACION FINANCIERA DE PODEPLA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Comisario Revisor: M. Naranjo
Moneda: US dólares

Fecha: marzo de 2019

	GENERACION OPERATIVA Y NO OPERATIVA DE CAJA			
	2018		2017	
FONDOS: Utilidad-Depreciación		65.955		122.341
<u>(-) NECESID. OPERAT CAJA:</u>				
Camb. Caja Bancos	13.016		-31.364	
Camb. Valores Negociables	0		0	
Camb. Cuentas cobrar clientes	86.068		111.484	
Camb. Inventarios	85.584		-3.182	
Camb. Otras C x C	5.523		-17.930	
Camb. Otros Act. Corrientes	760		178	
Camb. Inventarios en tránsito	47.824		0	
Camb. C x C Compañ. Filiales	0		0	
Camb. Pagos anticipados	0	238.774	0	59.185
		-----	-----	-----
<u>(+) FUENTES OPERAT. CAJA:</u>				
Camb. Ctas. por pagar proveed.	179.297		15.447	
Camb. Gastos Acumulados	3.518		-8.585	
Camb. Impuestos x Pagar	-3.850		915	
Camb. Otros Pasiv. Corrientes	27.085		46	
Camb. Otros C x P accionistas	0		-133.406	
	0		0	
Camb. Por. Corrient. Larg. Plazo	0	206.050	0	-125.583
		-----	-----	-----
GENER OP CAJA NET		33.231		-62.427
		=====		=====
<u>(-) NECESID. NO OPERATIVAS:</u>				
Desem. Neto Compra Act. Fijos	24.761		85.512	
Dividendos Efect	0		0	
Aument Reex. act. fijos	0		0	
Disminución Deuda Corto Plazo	21.266		0	
Disminución Deuda Largo Plazo	0		230.000	
Disminución CxPagar relacionados	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	8.471		40.197	
Aumento Intangibles	0	54.497	0	355.709
		=====	=====	=====
<u>(+) FUENTES NO OPERATIVAS:</u>				
Aumento Patrim. (efect. o reexp)	0		0	
Otros	-1.041		6.101	
Ventas Activos Fijos	0		0	
Aumento Deuda Corto Plazo	0		79.968	
Aumento Deuda Largo Plazo	0		0	
Aumento Ctas. x pagar relacionad	0		329.906	
Aumento Provisiones L. Plazo	0		2.162	
Aumento Pasivo Diferido	22.308		0	
Disminución Inver. Otras empre.	0		0	
Disminución inv asociadas	0		0	
Disminución CxC Largo Plazo	0		0	
Disminución Activo Diferido	0		0	
Disminución Intangibles	0	21.266	0	418.136
		-----	-----	-----
		0		0