

Quito, D.M. 26 de marzo del 2019

INFORME DE COMISARIOS

Señores

Accionistas de Procesadora del Caucho Ecuatoriano S.A. PROCAESA

Atte. Lcdo. Oscar Tejada

GERENTE GENERAL

Presente.-

En calidad de Comisarios de Procesadora del Caucho Ecuatoriano S.A. y en cumplimiento de las disposiciones legales y el estatuto social de la empresa, nos es grato presentar a consideración de los Señores Accionistas el informe correspondiente al ejercicio económico del año 2018.

Hemos procedido al análisis y comprobación del Balance General de la empresa cortado al 31 de diciembre del 2018, el Estado de Pérdidas y Ganancias, los registros contables, documentación de respaldo libros y documentos de la compañía. El manejo del sistema computarizado hace que la revisión de los registros contables sean adecuados y completos.

La Empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea bien respaldada y documentada.

1. ESTADO DE RESULTADOS OPERACIONALES DEL AÑO 2018

1.1 INGRESOS

Los ingresos de las actividades ordinarias de la empresa durante el periodo de enero a diciembre del año 2018, asciende a US \$ 1'504.397. Con relación al año precedente hay una disminución de US \$ 149.105 equivalente a un 9%.

En caucho seco principal producto de la empresa, incluido caucho sintético, productos químicos y chipa hay una disminución de 149 mil dólares. El precio de venta promedio por kilo es de US\$ 1.63 mientras que en el año anterior fue de US\$ 1.89 el kilo.

1.2 COSTOS Y GASTOS

El costo de producción alcanzó a 1 millón 384 mil dólares que representa el 92% de las ventas netas. Los valores del costo corresponden básicamente a materia prima, materiales, mano de obra y costos de fabricación.

Los gastos de operación ascienden a 202 mil dólares distribuidos en administración 99 mil dólares, gastos de ventas 66 mil dólares gastos financieros 36 mil dólares. Con respecto al año precedente el monto de gastos operacionales disminuyen en 74 mil dólares.

1.3 UTILIDAD

En el giro del negocio se registra una utilidad de 2 mil dólares, antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta. Después de la participación de trabajadores e impuesto a la renta queda una pérdida de 15 mil dólares.

2. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

El activo total asciende a 3 millones 633 mil dólares distribuidos en activos corrientes 485 mil dólares que representa el 13% y otros activos no corrientes 3 millón 096 mil dólares que representan el 87% restante. La composición del activo tiene una mayor participación en los rubros terrenos (de América, Coronado, Utasa y San Andrés) 2 millón 345 mil dólares y activos Biológicos 471 mil dólares.

2.1 CUENTAS DEL ACTIVO CORRIENTE

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.- Tiene un monto de 131 mil dólares.

ACTIVOS FINANCIEROS.- Registra las cuentas y documentos por cobrar de clientes nacionales y del exterior, garantías y otras cuentas por cobrar por un monto de un valor de 121 mil dólares.

INVENTARIOS.- Su valor es de 131 mil dólares y corresponde casi en su totalidad a materia prima, productos terminados, sintéticos, químicos y pegantes.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Registra los valores de crédito tributario por retenciones por un monto de 67 mil dólares.

2.2 CUENTAS DEL ACTIVO NO CORRIENTE

Registra un monto de 3 millón 147 mil dólares y contempla, el valor de los terrenos (2 millones 345 mil dólares), Plantaciones en Producción (432 mil dólares), Activos Biológicos (471 mil dólares), viviendas, vehículos, maquinarias y equipo y otros activos con el cálculo correspondiente de su valor neto.

2.3 CUENTAS DEL PASIVO

PASIVO CORRIENTE.- Alcanza un valor de 255 mil dólares y corresponde a obligaciones bancarias a corto plazo, cuentas y documentos por pagar y beneficios por pagar. (Incluye una obligación bancaria de crédito contratada en el exterior por un monto de USD \$ 66.439)

PASIVOS NO CORRIENTES.- Tiene un monto de 604 mil dólares y corresponde a obligaciones por provisiones para jubilación patronal y desahucio, de acuerdo a estudio actuarial de jubilación patronal y provisión por desahucio, incluye una obligación a largo plazo por el valor de US \$383.656.

2.4 CUENTAS DE PATRIMONIO

Asciende a la cantidad de 2 millones 774 mil dólares y registra el valor del capital social pagado (47 mil 800 dólares), reserva legal y de capital, resultados acumulados por efectos de Transición a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (715 mil 300 dólares), Superávit por Revaluación de PPYE por el valor de 1 millón 290 mil dólares y pérdida del ejercicio (15 mil dólares)

3. INDICADORES FINANCIEROS

El índice de solvencia se sitúa en 1.91 e indica un nivel satisfactorio de la empresa frente a sus obligaciones corrientes.

El capital de trabajo neto es de 230 mil dólares, que permite una operación normal de la empresa.

4. COMENTARIOS

- 4.1 La administración de PROCAESA ha cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes y con las resoluciones de la Junta General de Accionistas.
- 4.2 La administración de la empresa ha brindado toda su colaboración y facilidades para el cumplimiento de nuestra función
- 4.3 Apreciamos que la custodia y conservación de los bienes de la empresa es adecuada.

5. OPINIÓN

En nuestra opinión consideramos que el Estado de Situación Financiera Consolidado del año 2018 y el Estado de Resultados Acumulados Consolidados del mismo año analizado, presentan razonablemente la posición financiera de Procesadora del Caucho Ecuatoriano S.A. PROCAESA de acuerdo a las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



MARIO ANDRADE PAREDES
PRINCIPAL

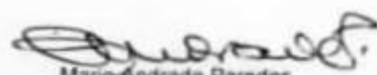


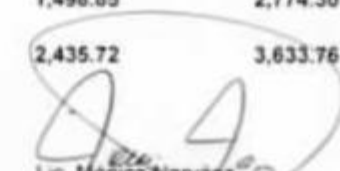
LCDA. MÓNICA NARVÁEZ
SUPLENTE

- ANEXOS: 1. Estado de Resultados Integrales y Ganancias año 2017-2018
2. Estado de Situación Financiera Consolidado años 2017-2018

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. "PROCAESA"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO COMPARATIVO
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES Y GANANCIAS ACUMULADAS CONSOLIDADO COMPARATIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

CUENTAS	Saldos NIIF 2017	Saldos NIIF 2018
	Miles de dólares	Miles de dólares
ACTIVOS		
CORRIENTES		
Efectivo y equivalente de efectivo	183.04	131.40
Activos Financieros	161.07	121.16
Inventarios	174.12	131.54
Servicios y Otros Pagos Anticipados	36.77	34.86
Activos por Impuestos Corrientes	92.97	67.01
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	647.97	485.98
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Terrenos	1,054.84	2,345.64
Instalaciones / Viviendas	107.14	129.29
Maquinaria y equipo	94.00	88.73
Muebles y enseres	8.05	7.11
Vehículos	26.07	0.01
Equipo electrónico	3.38	0.56
Herramientas	5.03	22.85
Plantaciones en Producción	432.29	432.29
Menos depreciación acumulada	-397.35	-399.94
Propiedad, plantas y equipo, neto	1,333.45	2,626.53
Activos Biológicos	404.58	471.53
Activos por Impuestos diferidos	49.72	49.72
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1,787.75	3,147.79
TOTAL DE ACTIVOS	2,435.72	3,633.76
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones bancarias	431.74	66.44
Cuentas por pagar proveedores y otros	84.87	104.07
Obligaciones IESS	10.62	10.29
Beneficios y otros por pagar	89.91	51.67
Impuestos por pagar	13.51	22.58
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	630.65	255.04
PASIVOS NO CORRIENTES		
Deuda a largo plazo	-	383.66
Provisión para jubilación	248.37	181.71
Provisión desahucio	57.85	39.05
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	306.22	604.42
TOTAL PASIVOS	936.87	859.46
PATRIMONIO		
Capital social	47.84	47.84
Reserva legal	23.92	23.92
Reserva de capital	436.86	436.86
Superavit por revaluación de activos		1,290.81
Resultados Acumulados	186.21	239.27
Ganancias / Pérdidas Actuariales	35.66	35.66
Resultados Acumulados por Efectos de Transición a NIIFs	715.31	715.31
Pérdida del ejercicio	53.06	-15.35
TOTAL PATRIMONIO	1,498.85	2,774.30
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,435.72	3,633.76


 Mario Andrade Paredes
 COMISARIO PRINCIPAL


 Lic. Mónica Narváez
 COMISARIO SUPLENTE

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. "PROCAESA"
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES Y GANANCIAS ACUMULADAS CONSOLIDADO COMPARATIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

DESCRIPCIÓN	Saldos NIIF 2017	Saldos NIIF 2018
	Miles de dólares	Miles de dólares
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,655.30	1,504.51
Venta de bienes y Servicios	1,655.30	1,504.40
Otros Ingresos	-	0.12
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	1,315.08	1,384.42
Costo de ventas	1,315.08	1,384.42
GANANCIA BRUTA	340.23	120.09
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de administración	128.59	99.33
Gastos de ventas	71.03	66.93
Gastos financieros	38.86	36.49
Otros Gastos Operativos	39.07	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	277.55	202.75
OTROS INGRESOS	-19.08	-84.75
Otros Ingresos	-19.08	-84.75
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES	81.75	2.09
Participación Trabajadores	12.26	0.31
Gasto (Ingreso) por impuesto a la renta:		
Gasto Impuesto a la renta corriente	21.01	17.12
Gasto / Ingreso por Impuesto a la renta diferido	-4.58	-
Total gasto (ingreso) por impuesto a la renta	16.43	17.12
UTILIDAD NETA (PERDIDA NETA) ANTES DE RESERVA LI	53.06	-15.35
Reserva Legal		
UTILIDAD (PERDIDA) A DISPOSICION DE ACCIONISTAS	53.06	-15.35


Mario Andrade Paredes
COMISARIO PRINCIPAL


Lic. Monica Narvaez
COMISARIO SUPLENTE