

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios y Junta de Socios  
de ProduSiembal Cia. Ltda.:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ProduSiembal Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de ProduSiembal Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de ProduSiembal Cía. Ltda., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Información presentada en adición a los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene

inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Socios.

### **Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude pueden implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro

informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*Integralaudit.*

Guayaquil, marzo 20, 2019  
SC-RNAE 616



Carlos Caiza C.  
Socio  
Registro # 0.7746

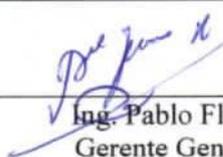
**SIEMBRA Y PRODUCCION DE Balsa PRODUSIEMBAL CIA. LTDA.**

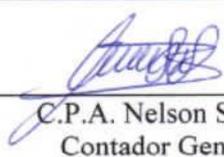
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	422,072	142,620
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	169,403	379,818
Inventarios	6	270,231	210,918
Activos por impuestos corrientes	11	303,627	297,831
Pagos anticipados		<u>4,830</u>	<u>4,255</u>
Total activos corrientes		<u>1,170,163</u>	<u>1,035,442</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:	7		
Terreno		2,000	2,000
Edificios		174,068	142,532
Maquinarias y equipos		531,043	508,788
Vehículos		67,053	36,338
Equipos de computación		17,926	12,261
Muebles y enseres		9,797	8,481
Instalaciones		55,822	54,129
Obras en proceso		<u>50,713</u>	<u>31,601</u>
Total		908,422	796,130
Menos depreciación acumulada		<u>(425,986)</u>	<u>(356,766)</u>
Propiedades, planta y equipos, neto		482,436	439,364
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	11	4,455	
TOTAL		<u>1,657,054</u>	<u>1,474,806</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Pablo Flores  
Gerente General

  
C.P.A. Nelson Suarez  
Contador General

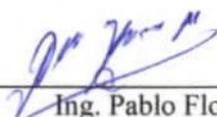
**SIEMBRA Y PRODUCCION DE Balsa PRODUSIEMBAL CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamo	8	81,734	
Cuentas por pagar	9	609,053	683,945
Pasivos por impuestos corrientes	11	21,416	11,451
Obligaciones acumuladas	10	<u>122,378</u>	<u>171,125</u>
Total pasivos corrientes		<u>834,581</u>	<u>866,521</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamo	8	106,042	
Cuentas por pagar	9	106,400	106,400
Obligación por beneficios definidos	13	<u>70,988</u>	<u>55,115</u>
Total pasivos no corrientes		<u>283,430</u>	<u>161,515</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	14	20,000	20,000
Reservas		70,000	70,000
Otros Resultados integrales		(39,366)	(41,311)
Utilidades retenidas		<u>488,409</u>	<u>398,081</u>
Total patrimonio		<u>539,043</u>	<u>446,770</u>
TOTAL		<u>1,657,054</u>	<u>1,474,806</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Pablo Flores  
Gerente General

  
C.P.A. Nelson Suarez  
Contador General

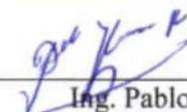
**SIEMBRA Y PRODUCCION DE Balsa PRODUSIEMBAL CIA. LTDA.**

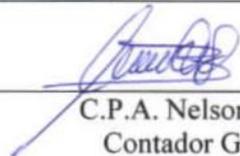
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
VENTAS NETAS	15	4,187,774	2,931,056
COSTO DE VENTAS	16	<u>(3,519,814)</u>	<u>(2,412,864)</u>
MARGEN BRUTO		667,960	518,192
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de administración	16	<u>(483,982)</u>	<u>(344,004)</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		183,978	174,188
OTROS (GASTOS) INGRESOS:			
Gastos Financieros		(18,245)	(382)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>258</u>	<u>2,616</u>
Total otros (gastos) ingresos, netos		<u>(17,987)</u>	<u>2,234</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		165,991	176,422
PARTICIPACION A TRABAJADORES	10	(24,899)	(26,463)
IMPUESTO A LA RENTA	11	<u>(50,764)</u>	<u>(35,522)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		90,328	114,437
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ganancias (perdidas) actuariales reconocida en ORI	13	<u>1,945</u>	<u>(41,311)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>92,273</u>	<u>73,126</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Pablo Flores  
Gerente General

  
C.P.A. Nelson Suarez  
Contador General

**SIEMBRA Y PRODUCCION DE BALSA PRODUSIEMBAL CIA. LTDA.**

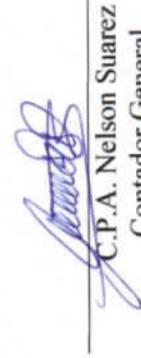
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Aporte para Futura Capitalización	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Utilidades Retenidas	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	20,000	106,400	70,000		283,644	480,044
Utilidad del año					114,437	114,437
Restitución de aporte		(106,400)		(41,311)		(106,400)
Pérdidas reconocidas en ORI, nota 13				(41,311)		(41,311)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	20,000		70,000	(41,311)	398,081	446,770
Utilidad del año					90,328	90,328
Ganancias reconocidas en ORI, nota 13				1,945		1,945
Saldo al 31 de diciembre del 2018	20,000		70,000	(39,366)	488,409	539,043

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Pablo Flores  
Gerente General

  
C.P.A. Nelson Suarez  
Contador General

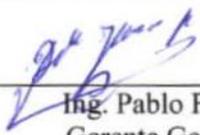
**SIEMBRA Y PRODUCCION DE Balsa PRODUSIEMBAL CIA. LTDA.**

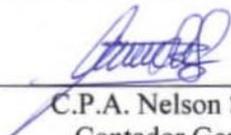
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	4,183,569	2,862,170
Pagado a proveedores y empleados	(3,914,589)	(2,942,002)
Impuesto a la renta	(47,026)	(30,374)
Otros (egresos) ingresos, neto	<u>(17,987)</u>	<u>2,234</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>203,967</u>	<u>(107,972)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades	<u>(112,291)</u>	<u>(57,010)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(112,291)</u>	<u>(57,010)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de accionistas, neto		103,010
Préstamo con banco, neto de pagos	<u>187,776</u>	<u>          </u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>187,776</u>	<u>103,010</u>
EFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (Diminución) neto durante el año	279,452	(61,972)
Saldo al comienzo del año	<u>142,620</u>	<u>204,592</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>422,072</u>	<u>142,620</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Pablo Flores  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
C.P.A. Nelson Suarez  
Contador General