



KPMG del Ecuador Cia. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar
Edif. 302, sótano 7 y 8
Guayaquil - Ecuador

Teléfono: (593-4) 228 0607
(593-4) 228 0608
(593-4) 228 0599

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Palmira Palmiras Industriales S. A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros de Palmira Palmiras Industriales S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados, y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por su año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, basados en los efectos del asunto descrito en el párrafo Base para la Opinión Calificada, los estados financieros presentan, respectivamente, en todos los aspectos importantes, los estados financieros de Palmira Palmiras Industriales S. A. al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión Calificada

Como se describe en la nota 9 a los estados financieros, el 31 de diciembre de 2018 la Compañía reconoció el impuesto diferido como resultado de la revaluación de la propiedad, planta y equipo por un monto de US\$271,044. El efecto de este asunto resultará en incrementar el activo por impuesto diferido y disminuir los otros resultados integrales en US\$271,044, respectivamente.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Dadas las limitaciones de la Compañía de conformidad con los requerimientos de estos que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de otra de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión calificada.

Otros Asuntos

Los estados financieros de Palmira Palmiras Industriales S. A. al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 23 de octubre de 2018 contiene una abstención de opinión sobre esos estados financieros.

(Continúa)

- 1 -

Informe de los Auditores Independientes sobre la Auditoría de los Estados Financieros de Palmira Palmiras Industriales S. A.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y a los estados financieros respondiendo las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo los deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Atestado del Auditor
SC-PMIAE 059

Julio 19 de 2019

Carla María Hernández
Socia

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean 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, revalando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, pueden prevalecer razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencias de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la apropiada de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros, o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

(Continúa)

- 2 -

Palmira Palmiras Industriales S. A.
(Sociedad Anónima) - Ecuador
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Activos	Notas	2018	2017
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	US\$ 2,376,033	1,321,918
Total activos no corrientes y otros activos		US\$ 2,376,033	1,321,918
Reservas y patrimonio			
Reservas corrientes:			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	(3)	US\$ 32,972	8,788
Impuesto a la renta por pagar	8	42,438	-
Totales reservas corrientes y total pasivos		75,410	8,788
Resumen:			
Capital autorizado	10	120,000	120,000
Reserva para futura distribución	10	686,128	686,128
Reserva legal	10	98,160	98,160
Reservas acumuladas		1,799,288	1,893,872
Total patrimonio		2,282,476	2,612,130
Total pasivos y patrimonio	US\$	2,357,886	2,621,918

Carla María Hernández
Socia

CPA Gabriela Guevara
Contador (General)

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

- 4 -

