

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF - Norma Internacional de Información Financiera

PYMES - Pequeñas y Medianas Entidades

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcivar,
Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401 y 503

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

www.moorestephens-ec.com

A los miembros del Directorio y
Accionistas de

Inversiones Pontetresa S.A.

Quito, 11 de marzo del 2013

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Inversiones Pontetresa S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Inversiones Pontetresa S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las

A los miembros de Directorio
Inversiones Pontetresa S.A.
Quito, 11 de marzo del 2013

circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Inversiones Pontetresa S.A. al 31 de diciembre del 2012, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que:

5. En la Nota 3 a los estados financieros adjuntos la Administración de la Compañía explica que en el 2012 adoptó por primera vez la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), cuyos efectos se detallan en la indicada Nota. Las cifras del 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.
6. Como se indica en la Nota 16 en los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas por US\$35,064 y US\$15,291 respectivamente; adicionalmente, durante el año efectuó transacciones con dichas compañías que representaron ingresos y costos para la Compañía, cuyos montos se exponen en la mencionada Nota.

Moore Stephens & Asociados Cia. Ltda.

Número de Registro en las
Superintendencias de
Compañías: SC-RNAE-2-760

Vladimir Niama

Vladimir Niama A.
Socio
No. de Registro: 44619

INVERSIONES PONETRESA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**
(Expresados en dólares estadounidenses)

(Expresados en dólares estadounidenses)

as notas expositivas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

Diego Naranjo
Gerente General

Mónica Ortiz
Coltadora

INVERSIONES PONETRESA S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Referencia a Notas | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Ventas netas | | 2.692.879 | 2.709.286 |
| Costo de productos vendidos | | <u>(2.055.910)</u> | <u>(1.911.080)</u> |
| Utilidad bruta | | 636.969 | 798.206 |
| Gastos operativos: | | | |
| De administración | 18 | (301.109) | (271.223) |
| De ventas | 18 | <u>(112.625)</u> | <u>(182.595)</u> |
| Utilidad operacional | | 223.235 | 344.388 |
| Gastos financieros | | (32.802) | (16.168) |
| Otros ingresos netos | | <u>54.532</u> | <u>87.058</u> |
| Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta | | 244.965 | 415.278 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | 14 y 15 | (36.745) | (45.835) |
| Impuesto a la renta | 14 y 15 | <u>(41.140)</u> | <u>(42.094)</u> |
| Utilidad neta del año | | <u>167.080</u> | <u>327.349</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

Diego Naranjo
Gerente General



Mónica Ortiz

Contadora

INVERSIONES PONETRESA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Reservas | | | Resultados acumulados | | |
|--|----------------|----------------------------------|--------|-----------------------|--------------------|--------------------------|
| | Capital social | Aportes Futuras capitalizaciones | Legal | Facultativa | Reserva de capital | Resultados del ejercicio |
| Saldos al 1 de enero del 2011 | 400.000 | 60.215 | 13.813 | 200.190 | 540.497 | 289.275 |
| Transferencia a Resultados acumulados | | | | | | 266.936 |
| Devolución de aportes accionistas | | | | | | (266.936) |
| Según resolución de la Junta General de Accionistas del 3 de marzo del 2011: | | | | | | (50.215) |
| Apropiación para Reserva Legal | | | | | | |
| Apropiación para Reserva Facultativa | | | | | | |
| Utilidad neta del año | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011 | 400.000 | - | 40.507 | 440.432 | 540.497 | 289.275 |
| Transferencia a Resultados acumulados | | | | | | 327.349 |
| Según resolución de la Junta General de Accionistas del 5 de marzo del 2012: | | | | | | (327.349) |
| Apropiación para Reserva Legal | | | | | | |
| Pago de dividendos a socios | | | | | | |
| Utilidad neta del año | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | 400.000 | - | 62.271 | 440.432 | 540.497 | 398.987 |
| | | | | | | |

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

Mónica Ortiz
Contadora

Diego Naranjo
Gerente General

INVERSIONES PONTE TRESA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares estadounidenses)

| | Referencia a Notas | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-----------------------|------------------|------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Utilidad neta del año | | 167.080 | 327.349 |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | | |
| Depreciación | | 106.056 | 44.843 |
| Amortizaciones | | 145.224 | 126.305 |
| Provisión para jubilación patronal | | <u>32.146</u> | <u>51.535</u> |
| | | <u>450.506</u> | <u>550.032</u> |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Documentos y cuentas por cobrar, neto | | (21.287) | 27.135 |
| Inventarios | | (9.253) | (6.261) |
| Documentos y cuentas por pagar | | 45.142 | 86.376 |
| Pasivos acumulados | | <u>(12.448)</u> | <u>(6.543)</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | <u>452.660</u> | <u>650.739</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| Adiciones netas de propiedades y equipos | | (184.052) | (253.275) |
| Adiciones de activos biológicos | | <u>(268.559)</u> | <u>(499.474)</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | | <u>(452.611)</u> | <u>(752.749)</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento: | | | |
| Pasivos largo plazo | | 10.453 | - |
| Devolución de aportes futuras capitalizaciones a accionistas | | (195.873) | (50.215) |
| Incremento en inversiones a corto plazo | | <u>149.533</u> | <u>100.000</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | | <u>(35.887)</u> | <u>49.785</u> |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | | (35.838) | (52.225) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | <u>104.157</u> | <u>156.382</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | | <u>68.319</u> | <u>104.157</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

Diego Naranjo
Director Gerente


Mónica Ortiz
Contadora