

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. Alcívar,
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 PONTETRESA S.A.

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

Activo	Referencia a Notas	31 de	31 de	Referencia a Notas	Pasivo y patrimonio		1 de enero 2011
		Referenciadiciembre 2012	diciembre 2011		Referenciadiciembre 2012	diciembre 2011	
PASIVO CORRIENTE							
ACTIVO CORRIENTE							
Caja y bancos	6	68.319	104.157		63.134	120.971	149.321
Activos financieros	7	100.467	250.000	12	15.291	10.189	16.051
Documentos y cuentas por cobrar	8	214.977	252.956	16	78.425	131.160	185.372
Cuentas	15	35.064	1.001				
Compañías relacionadas					259.445	161.569	40.980
Otras cuentas por cobrar y gastos anticipados		80.903	54.373				
		330.944	308.330				
Inventarios	9	58.378	47.125	15	25.891	31.539	31.809
				15	67.053	73.853	80.326
					92.944	105.392	111.935
Total del activo corriente		556.108	709.612		430.814	398.120	318.287
PASIVO A LARGO PLAZO							
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, menos depreciación acumulada	10	1.184.252	1.106.256		10.453	-	-
Activos biológicos	11	988.125	844.790	13	273.000	241.454	189.919
					284.053	241.454	189.919
OTROS ACTIVOS		15.848	16.976		2.009.267	2.038.060	1.760.928
Total del activo		2.724.134	2.677.634		2.724.134	2.677.634	2.269.132
PATRIMONIO (según estado adjunto)							
Total del pasivo y patrimonio							

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

Diego Naranjo
Gerente General

Mónica Ortiz
Contadora

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

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

	Referencia a <u>Notas</u>	<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 PONTETRESA S.A.

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

	Capital social	Aportes Futuras capitalizaciones	Reservas		Reserva de capital	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
			Legal	Facultativa				
Salidos al 1 de enero del 2011	400.000	50.215	13.813	200.190	540.497	289.275	266.936	1.760.926
Transferencia a Resultados acumulados								
Devolución de aportes accionistas		(50.215)				266.936	(266.936)	
Según resolución de la Junta General de Accionistas del 3 de marzo del 2011:								(50.215)
Apropiación para Reserva Legal			26.694			(26.694)		
Apropiación para Reserva Facultativa				240.242		(240.242)		
Utilidad neta del año							327.349	327.349
Salidos al 31 de diciembre del 2011	400.000		40.507	440.432	540.497	289.275	327.349	2.038.060
Transferencia a Resultados acumulados								
Según resolución de la Junta General de Accionistas del 6 de marzo del 2012:						327.349	(327.349)	
Apropiación para Reserva Legal			21.764			(21.764)		
Pago de dividendos a socios						(195.873)	167.080	(195.873)
Utilidad neta del año							167.080	167.080
Salidos al 31 de diciembre del 2012	400.000		62.271	440.432	540.497	398.987	167.080	2.009.267

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

Diego Naranjo
Gerente General

Mónica Ortiz
Contadora

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	2012	2011
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		32.146	51.535
		<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		(12.448)	(6.543)
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		(268.559)	(499.474)
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		149.533	100.000
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		104.157	156.382
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