

## **INVERSIONES PONTETRESA S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

#### **ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

#### **Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	Inversiones Pontetresa S.A.

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 804  
T +593 (2) 2506 866  
F +593 (2) 2554 656  
Quito - Ecuador EC170517

Q Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,  
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401 y 502  
T +593 (4) 2683 789  
F +593 (4) 2683 873  
Guayaquil - Ecuador EC00512

[www.moorestephens-ec.com](http://www.moorestephens-ec.com)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

**Inversiones Pontetresa S.A.**

Quito, 23 de febrero del 2017

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Inversiones Pontetresa S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Inversiones Pontetresa S.A., al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

#### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de Inversiones Pontetresa S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

A los accionistas de  
**Inversiones Pontetresa S.A.**  
Quito, 23 de febrero de 2017

#### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La Administración de Inversiones Pontetresa S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que considere 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 adjuntos, de Inversiones Pontetresa S.A., es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Inversiones Pontetresa S.A., es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una 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 incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de Inversiones Pontetresa S.A.

A los accionistas de  
**Inversiones Pontetresa S.A.**  
Quito, 23 de febrero de 2017

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de Inversiones Pontetresa S.A..
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Inversiones Pontetresa S.A., para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de Inversiones Pontetresa S.A., en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, sobre el Cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Inversiones Pontetresa S.A., se emite por separado.

Número de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2-760  
Seguros: SC-RNAE-2-760

Fernando Castellanos R.  
Representante Legal  
No. de Registro: 36169

**INVERSIONES PONTETRESA S.A.**

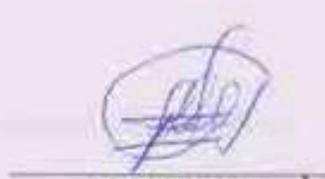
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Referencia a Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes	6	84.053	652.653
Cuentas por cobrar clientes	7	252.945	316.020
Compañías relacionadas	13	40.353	13.487
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	8	151.863	81.298
Inventarios	9	51.109	53.307
<b>Total activos corrientes</b>		<b>580.323</b>	<b>1.116.765</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo	10	943.570	975.842
Activos biológicos	11	984.018	992.214
Otros activos		6.637	8.243
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1.934.225</b>	<b>1.976.299</b>
<b>Total activos</b>		<b>2.514.548</b>	<b>3.093.064</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Diego Naranjo  
Representante Legal

  
Mónica Ortiz  
Directora Financiera

**INVERSIONES PONTETRESA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Proveedores	12	89.696	50.335
Compañías relacionadas	13	12.528	8.959
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	14	142.282	149.692
Impuestos por pagar		11.541	81.134
Beneficios a empleados	16	<u>92.527</u>	<u>121.696</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>348.574</b>	<b>411.816</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Proveedores		14.643	13.129
Beneficios a empleados	17	<u>577.391</u>	<u>532.451</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>592.034</b>	<b>545.580</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	18	400.000	400.000
Reservas	19	157.175	573.388
Resultados acumulados		<u>1.016.765</u>	<u>1.162.280</u>
<b>Total patrimonio</b>		<b>1.573.940</b>	<b>2.135.668</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b><u>2.514.548</u></b>	<b><u>3.093.064</u></b>

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

  
Diego Naranjo  
Representante Legal

  
Mónica Ortiz  
Directora Financiera

**INVERSIONES PONTETRESA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
Ventas	20	2.890.165	3.124.337
Costo de ventas	21	<u>(2.324.558)</u>	<u>(2.377.202)</u>
Utilidad bruta		565.607	747.135
Gastos operativos			
De ventas	21	(221.793)	(220.936)
De administración	21	<u>(330.810)</u>	<u>(360.803)</u>
Total		(562.603)	(581.739)
Utilidad operacional		13.004	165.396
Otros ingresos, netos	22	125.060	199.567
Gastos financieros, netos		<u>(43.818)</u>	<u>(50.633)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		94.246	314.330
Impuesto a la renta	15	<u>(33.971)</u>	<u>(72.135)</u>
Utilidad neta del año		60.275	242.195
Otro resultado integral		36.405	(47.920)
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>96.680</u>	<u>194.275</u>

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

Diego Naranjo  
Representante Legal

Mónica Ortiz  
Directora Financiera

**INVERSIONES PONTETRESA S.A.**

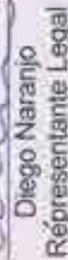
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas		Resultados acumulados			Total		
	Capital social	Legal	Facultativa	Otros resultados integrales	Reserva de capital		Por aplicación inicial NIIF	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero del 2015	400.000	103.545	440.432	28.522	540.497	813.715	(120.637)	2.206.074
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 5 de marzo del 2015:		29.411						(284.681)
Apropiación para Reserva Legal año 2014								(29.411)
Utilidad neta y resultado integral del año				(47.920)				242.195
Saldo al 31 de diciembre del 2015	400.000	132.956	440.432	(19.398)	540.497	813.715	(172.534)	2.135.668
Restorciones de la Junta General de Accionistas del 1 de marzo del 2016:								
Apropiación para Reserva Legal año 2015		24.219						(24.219)
Reclasificación a resultados acumulados			(440.432)					440.432
Distribución de utilidades años anteriores					(414.729)			(658.408)
Compensación de pérdidas de años anteriores								414.729
Utilidad neta y resultado integral del año				36.405				60.275
Saldo al 31 de diciembre del 2016	400.000	157.175		17.007	125.768	813.715	60.275	1.573.940

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



Monica Ortiz  
Directora Financiera



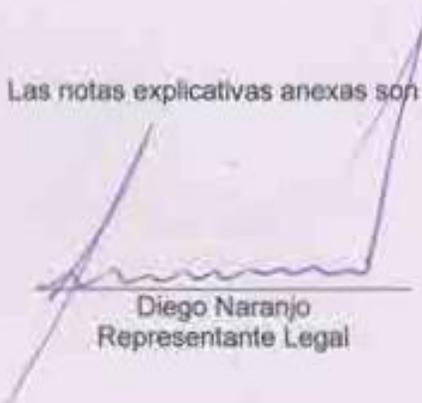
Diego Naranjo  
Representante Legal

**INVERSIONES PONTETRESA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		2.926.374	3.136.353
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(2.750.803)	(2.655.410)
Otros ingresos netos		117.647	101.014
Impuesto a la renta corriente		(33.971)	(72.135)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>258.247</u>	<u>509.822</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedades y equipos	10	(69.273)	(42.677)
Adiciones netas de activos biológicos	11	(177.081)	(146.445)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(246.334)</u>	<u>(189.122)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados		(581.513)	(166.428)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(581.513)</u>	<u>(166.428)</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(568.600)	154.272
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>652.853</u>	<u>(54.377)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	<u>84.053</u>	<u>99.895</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Diego Naranjo  
Representante Legal

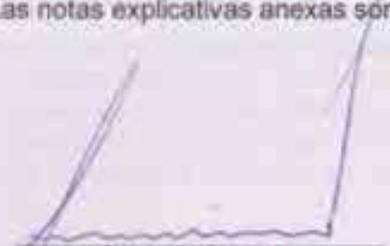
  
Mónica Ortiz  
Directora Financiera

**INVERSIONES PONTETRESA S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Referencia a		
	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		94.246	314.330
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo			
Depreciación	10	101.545	99.586
Amortización de activos biológicos	11	185.296	167.874
Amortización de otros activos		1.606	1.609
Jubilación patronal y desahucio		81.345	113.609
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(68.327)	(60.408)
Inventarios		2.198	(1.375)
Documentos y cuentas por pagar		(138.622)	(122.403)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>259.247</u>	<u>509.822</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Diego Naranjo  
Representante Legal

  
Mónica Ortiz  
Directora Financiera