MOORE STEPHENS

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 804 y 806
T +593 (2) 2525 547
Quito - Ecuador EC170526

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcivar,
Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401
T +593 (4) 2683 759
Guayaquil - Ecuador EC090506

www.moorestephens.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

Inversiones Pontetresa S.A.

Quito, 23 de febrero del 2018

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

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 2017 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 2017, 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 Señores Accionistas de
Inversiones Pontetresa S.A.
Quito, 23 de febrero de 2018

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, la Administración de Inversiones Pontetresa S.A., es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas como 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.

Grupo Moore Stephens, inteligencia para el desarrollo empresarial.

A los Señores Accionistas de
Inversiones Pontetresa S.A.
Quito, 23 de febrero de 2018

- 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 2017, sobre el Cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Inversiones Pontetresa S.A., se emite por separado.

Moore Stephens

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

Grupo Moore Stephens, inteligencia para el desarrollo empresarial

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Referencia a Notas	2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes	6	272.051	84.053
Cuentas por cobrar clientes	7	223.713	252.945
Compañías relacionadas	13	34.909	40.353
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	8	67.099	151.863
Inventarios	9	77.634	51.109
Total activos corrientes		675.406	580.323
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	921.220	943.570
Activos biológicos	11	880.059	984.018
Activos por impuesto diferido	16	7.764	-
Otros activos		5.030	6.637
Total activos no corrientes		1.814.073	1.934.225
Total activos		2.489.479	2.514.548

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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Proveedores	12	173.280	89.696
Compañías relacionadas	13	13.468	12.528
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	14	80.858	142.282
Impuestos por pagar	15	12.207	11.541
Beneficios a empleados	17	83.985	92.527
Total pasivos corrientes		363.798	348.574
Pasivos no corrientes			
Proveedores		7.393	14.643
Beneficios a empleados	18	672.290	577.391
Total pasivos no corrientes		679.683	592.034
Patrimonio			
Capital social	19	400.000	400.000
Reservas	20	163.202	157.175
Resultados acumulados	20	882.796	1.016.765
Total patrimonio		1.445.998	1.573.940
Total pasivo y patrimonio		2.489.479	2.514.548

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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
Ventas	21	2.892.230	2.890.165
Costo de ventas	22	(2.403.801)	(2.324.558)
Utilidad bruta		488.429	565.607
Gastos operativos:			
De ventas	22	(255.553)	(221.793)
De administración	22	(281.580)	(330.810)
Total		(537.133)	(552.603)
(Pérdida) Utilidad operacional		(48.704)	13.004
Otros ingresos, netos	23	46.647	125.060
Gastos financieros, netos		(48.025)	(43.818)
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		(50.082)	94.246
Impuesto a la renta	16	(27.575)	(33.971)
Impuesto diferido		7.764	-
(Pérdida) Utilidad neta del año		(69.893)	60.275
Otro resultado integral		(3.801)	36.405
(Pérdida) Utilidad neta y resultado integral del año		(73.694)	96.680

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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Reservas		Resultados acumulados				
	Capital social	Legal	Facultativa	Otros resultados integrales	Reserva de capital	Por aplicación inicial NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	400.000	132.956	440.432	(19.398)	540.497	813.715	(172.534)	2.135.668
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 1 de marzo del 2016:								
Apropiación para Reserva Legal año		24.219	-	-	-	-	(24.219)	-
Reclasificación a resultados acumulados		-	(440.432)	-	-	-	440.432	-
Distribución de utilidades años anteriores		-	-	-	-	-	(658.408)	(658.408)
Compensación de perdidas de años anteriores		-	-	-	(414.729)	-	414.729	-
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	36.405	-	-	60.275	96.680
Saldo al 31 de diciembre del 2016	400.000	157.175	-	17.007	125.768	813.715	60.275	1.573.940
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 1 de marzo del 2017:								
Apropiación para Reserva Legal año		6.027	-	-	-	-	(6.027)	-
Distribución de dividendos		-	-	-	-	-	(54.248)	(54.248)
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	(3.801)	-	-	(69.893)	(73.694)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	400.000	163.202	-	13.206	125.768	813.715	(69.893)	1.445.998

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 FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		2.919.270	2.926.374
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(2.509.640)	(2.750.803)
Otros ingresos netos		(1.377)	117.647
Impuesto a la renta corriente		(27.575)	(33.971)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		380.678	259.247
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedades y equipos	10	(33.966)	(69.273)
Adiciones netas de activos biológicos	11	(61.338)	(177.061)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(95.304)	(246.334)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados		(97.376)	(581.513)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(97.376)	(581.513)
(Disminución) Aumento neta de efectivo y equivalentes de efectivo		187.998	(568.600)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		84.053	652.653
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	272.051	84.053

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 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		(50.082)	94.246
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Depreciación	10	56.316	101.545
Amortización de activos biologicos	11	165.297	185.256
Amortización de otros activos		-	1.606
Jubilación patronal y desahucio		93.455	81.345
Provisión Cuentas incobrables	7	3.750	-
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		109.182	(68.327)
Inventarios		(26.525)	2.198
Documentos y cuentas por pagar		29.285	(138.622)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		380.678	259.247

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Diego Naranjo
Representante Legal

Mónica Ortiz
Directora Financiera