

**INVERSIONES PONTETRESA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**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.

Av. Amazonas N23-147 y Robles, Of. 806  
+593 (2) 2525 547  
Quito - Ecuador EC170526

Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,  
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401

+593 (4) 2683 759  
Guayaquil - Ecuador EC090506

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

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

**Inversiones Pontetresa S.A.**

Quito, 25 de febrero del 2019

### 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 2018 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 2018, 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, 25 de febrero de 2019

#### **Párrafo de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a lo descrito en la Nota 1.2 a los estados financieros adjuntos, en la cual la Administración de la Compañía menciona que a la fecha no ha logrado obtener resultados positivos debido a los efectos de la crisis financiera del mercado en el que se desarrolla la Compañía, por ello, se presenta pérdidas acumuladas por US\$550.641 que al 31 de diciembre del 2018 representa el 73% del capital social asignado. Adicionalmente en dicha Nota la Administración describe que en la actualidad continúa con los planes de crecimiento de operaciones y expectativas de mejora en la rentabilidad en el mediano plazo, analizando su estructura comercial y financiera a fin de incorporar los cambios respectivos, de tal forma que le permitan modificar la situación antes anotada. En estas condiciones la continuación de las operaciones de la Compañía como empresa en marcha depende de que sus planes se materialicen y que sus Accionistas continúen proporcionando el apoyo operativo y de otra naturaleza que se necesite para este propósito. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

#### **Otra información**

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual del Gerente General a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. A la fecha de este informe no hemos recibido esta información y estamos en espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Cuando obtengamos el informe del Gerente General a la Junta General de Accionistas, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

#### **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

A los Señores Accionistas de  
**Inversiones Pontetresa S.A.**  
Quito, 25 de febrero de 2019

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.
- 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

A los Señores Accionistas de  
**Inversiones Pontetresa S.A.**  
Quito, 25 de febrero de 2019

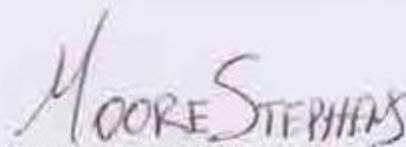
información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser 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 2018, 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

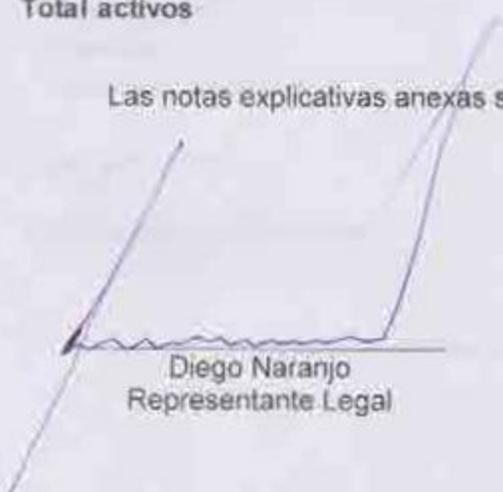
**INVERSIONES PONTETRESA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Referencia a Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes	6	1.219	272.051
Cuentas por cobrar clientes	7	220.044	223.713
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	13	44.640	34.909
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	8	77.929	67.099
Inventarios	9	60.353	77.634
<b>Total activos corrientes</b>		<b>404.185</b>	<b>675.406</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo	10	853.995	921.220
Activos biológicos	11	764.354	880.059
Activos por impuesto diferido	16	129.309	7.764
Otros activos		3.423	5.030
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1.751.081</b>	<b>1.814.073</b>
<b>Total activos</b>		<b>2.155.266</b>	<b>2.489.479</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 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Sobregiros bancarios	6	16.465	-
Proveedores	12	150.963	173.280
Compañías relacionadas	13	32.432	13.468
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	14	94.263	80.858
Impuestos por pagar	15	16.775	12.207
Beneficios a empleados	17	72.019	83.985
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>382.917</b>	<b>363.798</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Proveedores		21.193	7.393
Beneficios a empleados	18	793.409	672.290
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>814.602</b>	<b>679.683</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	19	400.000	400.000
Reservas	20	163.202	163.202
Resultados acumulados	20	394.545	882.796
<b>Total patrimonio</b>		<b>957.747</b>	<b>1.445.998</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>2.155.266</b>	<b>2.489.479</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 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Ventas	21	2.442.465	2.892.230
Costo de ventas	22	(2.447.784)	(2.403.801)
Utilidad bruta		(5.319)	488.429
Gastos operativos:			
De ventas	22	(266.899)	(255.553)
De administración	22	(279.742)	(281.580)
Total		(546.641)	(537.133)
(Pérdida) Utilidad operacional		(551.960)	(48.704)
Otros ingresos, netos	23	38.303	46.647
Gastos financieros, netos	24	(59.406)	(48.025)
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		(573.063)	(50.082)
Impuesto a la renta	16	(29.230)	(27.575)
Impuesto diferido	16	121.545	7.764
(Pérdida) Utilidad neta del año		(480.748)	(69.893)
Otro resultado integral		(7.504)	(3.801)
(Pérdida) Utilidad neta y resultado integral del año		(488.252)	(73.694)

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 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas		Resultados acumulados			Total		
	Capital social	Legal	Facultativa	Otros resultados integrados	Reserva de capital		Por aplicación inicial NIIF	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero del 2017	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)	(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
Utilidad neta y resultado integral del año				(7.504)	-	-	(480.748)	(488.252)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	400.000	163.202	-	5.702	125.768	813.715	(550.641)	957.747

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 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes:		2.314.858	2.919.270
Efectivo pagado a proveedores y empleados:		(2.505.145)	(2.509.640)
Otros ingresos netos		(21.103)	(1.377)
Impuesto a la renta corriente		96.883	(27.575)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		<u>(114.507)</u>	<u>380.678</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedades y equipos:	10	(44.639)	(33.966)
Adiciones netas de activos biológicos	11	(128.151)	(61.338)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(172.790)</u>	<u>(95.304)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados		-	(97.376)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>(97.376)</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(287.297)	187.998
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		272.051	84.053
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>(15.246)</u>	<u>272.051</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Diego Naranjo  
Representante Legal

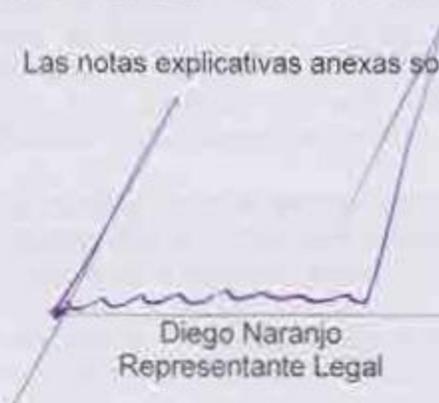
  
Mónica Ortiz  
Directora Financiera

**INVERSIONES PONTETRESA S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a <u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		(573.063)	(50.082)
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Depreciación	10	111.863	56.316
Amortización de activos biológicos	11	175.888	165.297
Amortización de otros activos		-	-
Jubilación patronal y desahucio		129.716	93.455
Provisión Cuentas incobrables	7	662	3.750
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(138.437)	109.182
Inventarios		176.210	(26.525)
Documentos y cuentas por pagar		2.654	29.285
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación</b>		<u>(114.507)</u>	<u>380.678</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Diego Naranjo  
Representante Legal

  
Mónica Ortiz  
Directora Financiera