

INDUSTRIA PIOLERA PONTE SELVA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
INDUSTRIA PIOLERA PONTE SELVA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIA PIOLERA PONTE SELVA S.A.** (Una Sociedad Anónima constituida bajo las leyes de Ecuador) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de **INDUSTRIA PIOLERA PONTE SELVA S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, mismo que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, cuando esté disponible, y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos dicho informe, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y del control interno determinado como 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, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Los accionistas, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y en conjunto con la Administración responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable acerca 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 incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría, realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.



RNAE No. 1007
20 de marzo del 2020
Quito, Ecuador



Ing. Nicolai Ramirez V.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 17-3803

INDUSTRIA PIOLERA PONTE SELVA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en Dólares de E.U.A)

ACTIVO

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(4)	11,936	59,756
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(5)	826,027	1,080,342
Compañías y partes relacionadas	(13)	997,851	958,692
Inventarios	(6)	2,383,911	3,581,280
Activo por impuestos corriente	(11)	403,787	405,777
Gastos pagados por anticipado		18,656	21,155
		-----	-----
Total activo corriente		4,642,168	6,107,002
		-----	-----
NO CORRIENTE:			
Propiedad, maquinaria y equipo	(7)	4,169,196	4,712,149
Inversiones en subsidiarias y asociadas	(8)	100,591	202,267
Activo por impuestos diferidos		53,759	40,563
		-----	-----
		4,323,546	4,954,979
		-----	-----
		8,965,714	11,061,981
		=====	=====


Giuseppe Guerini C.
Gerente General


Marco Changoluisa E.
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

INDUSTRIA PIOLERA PONTE SELVA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

PASIVO

CORRIENTE:

Instrumentos financieros:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras	(10)	451,811	1,336,017
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(9)	1,878,506	2,550,653
Cuentas por pagar compañías relacionadas	(13)	1,179,879	1,795,629
Pasivo por impuestos corriente	(11)	155,798	113,813
Beneficios definidos para empleados	(12)	357,287	151,156

Total pasivo corriente ----- 4,023,281 ----- 5,947,268

Obligaciones con Instituciones financieras	(10)	-	28,266
Obligaciones con terceros		5,771	5,771
Beneficios definidos para empleados	(12)	1,194,974	1,209,338

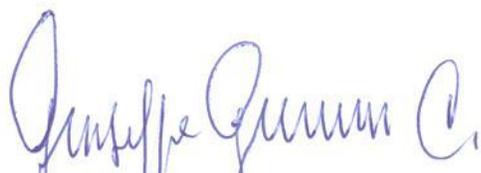
Total del pasivo ----- 5,224,026 ----- 7,190,643

PATRIMONIO:

Capital asignado	(15)	1,300,000	1,300,000
Reserva Legal		136,448	136,448
Resultados Acumulados			
Reserva de capital		283,823	283,823
Reserva por valuación		1,322,991	1,322,991
Efectos de aplicación NIIF		(193,852)	(193,852)
Otros resultados integrales		676,919	585,121
Resultados acumulados		215,359	436,806

Total Patrimonio ----- 3,741,688 ----- 3,871,338

----- 8,965,714 ----- 11,061,981



Giuseppe Guerni C.
Gerente General



Marco Changoluisa E.
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

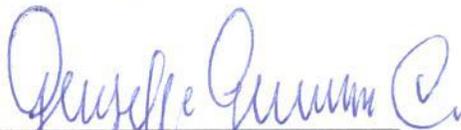
INDUSTRIA PIOLERA PONTE SELVA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en Dólares de E.U.A)

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	(16)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas		6,338,107	7,889,888
Otros ingresos		1,397,063	923,359
		<hr/>	<hr/>
		7,735,170	8,813,247
COSTO DE VENTAS	(17)	(6,361,804)	(7,174,736)
		<hr/>	<hr/>
Margen bruto		1,333,366	1,638,511
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y ventas	(17)	(1,418,626)	(1,331,949)
Gastos financieros		(155,991)	(233,503)
		<hr/>	<hr/>
		(1,574,617)	(1,565,452)
(Pérdida) Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		(201,251)	73,059
IMPUESTO A LA RENTA:	(11)		
Impuesto a la renta corriente		(33,395)	(100,764)
Impuesto a la renta diferido		13,196	40,563
		<hr/>	<hr/>
		(20,199)	(60,201)
(PÉRDIDA) UTILIDAD neta		(221,450)	12,858
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		91,858	121,823
		<hr/>	<hr/>
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		(129,652)	134,681


Giuseppe Guerini C.
Gerente General

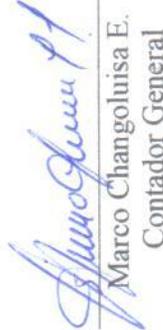

Marco Changoluisa E.
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

INDUSTRIA PIOLERA PONTE SELVA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en Dólares de E.U.A)

	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>							
	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA DE CAPITAL</u>	<u>EFECTOS NIIF</u>	<u>RESULTADOS INTEGRALES</u>	<u>RESERVA POR VALUACION</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	1,300,000	136,448	283,823	(301,626)	463,298	1,322,991	423,948	3,628,883
Ajuste reverso pasivo impuesto diferido	-	-	-	107,774	-	-	-	107,774
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	121,823	-	12,858	134,681
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	1,300,000	136,448	283,823	(193,852)	585,121	1,322,991	436,806	3,871,338
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	2	2
Pérdida neta y resultado integral	-	-	-	-	91,798	-	(221,450)	(129,652)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	1,300,000	136,448	283,823	(193,852)	676,919	1,322,991	215,359	3,741,688


 Giuseppe Guerini C.
 Gerente General


 Marco Changoluisa E.
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INDUSTRIA PIOLERA PONTE SELVA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y compañías relacionadas	6,553,263	8,050,156
Efectivo pagado a proveedores, empleados, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar	(5,491,048)	(7,211,819)
Gatos financieros	(155,991)	(233,503)
Otros ingresos, neto	17,238	107,357
	-----	-----
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	923,462	712,191
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Incremento en mobiliario, maquinaria y equipo	(58,810)	-
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(58,810)	-
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo pagado de entidades financieras	(912,472)	(725,911)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) o en actividades de financiamiento	(912,472)	(725,911)
	-----	-----
(Disminución) o Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(47,820)	(13,720)
	-----	-----
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:		
Saldo al inicio del año	59,756	73,476
	-----	-----
Saldo al final del año	11,936	59,756
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INDUSTRIA PIOLERA PONTE SELVA S.A.

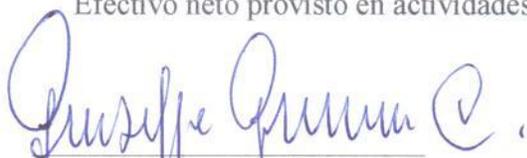
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO

NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresadas en Dólares de E.U.A)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA Y RESULTADOS INTEGRAL	(221,450)	73,059
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión incobrable	97,982	8,126
Depreciación	601,763	613,896
Jubilación y desahucio, neto	(14,364)	211,514
Baja de cuentas por pagar	(1,379,825)	(813,889)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	108,467	(115,773)
Inventarios	1,348,612	461,570
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	133,913	277,407
Beneficios definidos para empleados	248,364	(1,606)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>923,462</u>	<u>712,191</u>


Giuseppe Guerini C.
Gerente General


Marco Changoluisa E.
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.