

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
PONCE DÍAZ HOLDING PONCEHOLDING S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **PONCE DÍAZ HOLDING PONCEHOLDING S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y sus correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **PONCE DÍAZ HOLDING PONCEHOLDING 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 conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **PONCE DÍAZ PONCEHOLDING S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Causal de disolución y negocio en marcha

Sin calificar nuestra opinión, indicamos que al 31 de diciembre del 2018 las pérdidas de la Compañía alcanzan los US\$ 24,464, las mismas que superan el 50% de su capital y de acuerdo a disposiciones legales estaría en causal de disolución. Estas pérdidas se generan por los costos operativos de mantenimiento debido a que la inversión que se menciona en la nota 8 se encuentra en etapa preoperacional y no genera dividendos. La generación de ingresos y continuidad operacional, dependerá de la puesta en marcha de estos proyectos y de la decisión que tomen los Accionistas y su Administración, en mejorar su situación actual. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con esta incertidumbre.

Cuestiones clave de la auditoría

Nuestra auditoría se ha efectuado bajo el cumplimiento estricto de las normas de auditoría y los estados financieros cumplen con los parámetros de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo que no encontramos asuntos claves que deban ser comunicados.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales 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 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 del 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 eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con 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 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 funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de ejecución 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.

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **PONCE DÍAZ PONCEHOLDING S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Auditsolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.
SC. RNAE No. 750

Christian Valenzuela
Socio

Quito - Ecuador
Marzo 25, 2019

PONCE DÍAZ HOLDING PONCEHOLDING S.A.

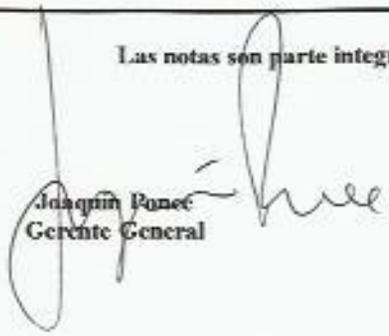
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 DE DICIEMBRE DEFI. 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| <u>ACTIVO</u> | <u>Nota</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 125.651 | 1.534 |
| Otras cuentas por cobrar | 7 | 2.215.400 | 1.345.505 |
| Total activo corriente | | 2.341.051 | 1.347.039 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Inversiones permanentes | 8 | 3.792 | 3.792 |
| Total activo no corriente | | 3.792 | 3.792 |
| TOTAL ACTIVO | | 2.344.843 | 1.350.831 |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas por pagar | | - | 810 |
| Pasivos por impuestos corrientes | | 1.007 | 198 |
| Partes relacionadas | 9 | 2.338.374 | 1.362.194 |
| Total pasivo corriente | | 2.339.381 | 1.363.202 |
| TOTAL PASIVO | | 2.339.381 | 1.363.202 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | 10 | 5.462 | (12.371) |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2.344.843 | 1.350.831 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Joaquín Ponce
Gerente General


Angélica Reyes
Contadora

PONCE DÍAZ HOLDING PONCEHOLDING S.A.

ESTADOS DEL RESULTADO

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>Nota</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------|----------------------|----------------------|
| INGRESOS | | | |
| Otros ingresos | | 342 | - |
| Total ingresos | | <u>342</u> | <u>-</u> |
| GASTOS | | | |
| Honorarios | | 6.511 | 6.500 |
| Mantenimiento y suministros oficina | | 20 | 20 |
| Servicios prestados | | 2.835 | - |
| Impuestos y contribuciones | | 1.119 | 2.820 |
| Gastos financieros | | 49 | 32 |
| Otros gastos | | 1.100 | 837 |
| Total gastos | 11 | <u>11.634</u> | <u>10.209</u> |
| PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | <u>11.292</u> | <u>10.209</u> |
| Impuesto a la renta | 12 | 75 | - |
| PÉRDIDA DEL EJERCICIO | | <u><u>11.367</u></u> | <u><u>10.209</u></u> |

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Joaquín Ponce
Gerente General


Angélica Reyes
Contadora

PONCE DÍAZ HOLDING PONCEHOLDING S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Nota | Resultados | | | | |
|---|------|----------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
| | | Capital social | Aporte futura capitalización | Resultados acumulados | Resultado del periodo | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 (No auditado) | | 800 | 1.199.960 | - | (2.962) | 1.197.798 |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | (2.962) | 2.962 | - |
| Devolución de aportes para futura capitalización | | | (1.199.960) | | (10.209) | (1.199.960) |
| Pérdida del periodo | | | | | (10.209) | (10.209) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | | 800 | - | (2.962) | (10.209) | (12.371) |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | (10.209) | 10.209 | - |
| Aumento de capital | | 29.200 | | | | 29.200 |
| Pérdida del periodo | | | | | (11.367) | (11.367) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | 10 | 30.000 | - | (13.171) | (11.367) | 5.462 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Jacquely Ponce
 Gerente General


 Angelica Reyes
 Contadora

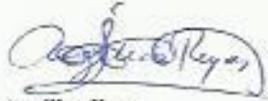
PONCE DÍAZ HOLDING PONCEHOLDING S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-----------------------|---------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Efectivo utilizado en proveedores y terceros | (810) | (11.965) |
| Efectivo (utilizado en) provisto por impuestos y otros | (10.558) | 21 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación | <u>(11.368)</u> | <u>(11.944)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Efectivo utilizado en inversiones permanentes | - | (3.500) |
| Efectivo utilizado en préstamos entregados a compañía asociada | (869.895) | (145.837) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(869.895)</u> | <u>(149.337)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Efectivo provisto por partes relacionadas (Accionistas) | 976.180 | 129.531 |
| Efectivo provisto por aumento de capital | 29.200 | - |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento | <u>1.005.380</u> | <u>129.531</u> |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 124.117 | (31.750) |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS | 1.534 | 33.284 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS | <u>125.651</u> | <u>1.534</u> |

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Joaquín Ponce
Gerente General
Angélica Reyes
Contadora

PONCE DÍAZ HOLDING PONCEHOLDING S.A.

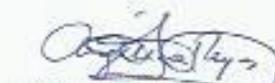
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN ENTRE LA PÉRDIDA DEL PERÍODO Y EL FLUJO DE OPERACIÓN
POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Pérdida del período | (11.367) | (10.209) |
| Partidas de conciliación entre la pérdida del período y el flujo de efectivo neto utilizado en actividades de operación | | |
| Impuesto a la renta | 75 | - |
| Pérdida del período conciliada | <u>(11.292)</u> | <u>(10.209)</u> |
| Cambios netos en el Capital de Trabajo | | |
| Disminución de cuentas por pagar | (810) | (1.756) |
| Aumento de pasivos impuestos corrientes | 734 | 21 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación | <u>(11.368)</u> | <u>(11.944)</u> |

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Joaquín Ponce
Gerente General


Angélica Reyes
Contadora

PONCE DÍAZ HOLDING PONCEHOLDING S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Notas | 2017 | Flujos de efectivo | Cambios distintos al efectivo | | | 2018 |
|--|-------|------------------|--------------------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------|
| | | | | Adquisición | Movimiento de moneda extranjera | Cambios del valor razonable | |
| Partes relacionadas | (a) | 1.362.194 | 976.180 | | | 2.338.374 | |
| Capital | (b) | 800 | 29.200 | | | 30.000 | |
| Total pasivos por actividades de financiamiento | | 1.362.994 | 1.005.380 | - | - | 2.368.374 | |

Notas aclaratorias:

(a) Corresponden a préstamos recibidos por parte de los accionistas de la Compañía para capital de trabajo

(b) Corresponde a efectivo recibido por los accionistas para aumento de capital