



**Audit Corporate**



## **Fertilizantes del Pacífico S.A. Ferpacific**

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente en conjunto con los estados financieros por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019



ESPACIO EN BLANCO

ARTICLE COLLEGE

ARTICLE COLLEGE

ARTICLE COLLEGE

ESPACIO EN BLANCO

ESPACIO EN BLANCO



## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas y Miembros del Directorio de Fertilizantes del Pacífico S.A. Ferpacific:

### **Opinión con salvedades**

1. Hemos auditado los estados financieros de Fertilizantes del Pacífico S.A. Ferpacific, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, **excepto por los efectos de los asuntos descritos en el párrafo 4, y de los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafo 3, 5 y 6 de la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades"**, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Fertilizantes del Pacífico S.A. Ferpacific al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### **Fundamentos de la opinión con salvedades**

3. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene en sus libros un saldo de US\$1.6 millones por concepto de provisión por obsolescencia de inventarios proveniente de años anteriores. A la fecha de emisión de nuestra opinión, la Compañía no nos ha proporcionado el estudio o evaluación que sustente la constitución de referida provisión por deterioro de sus inventarios. A la fecha de nuestra auditoría, no nos fue posible satisfacer de la razonabilidad de dicho saldo mediante otros procedimientos de auditoría, ni hemos podido determinar si existen ajustes que deban ser registrados o información adicional que deba ser revelada en las notas a los estados financieros. En nuestra opinión sobre los estados financieros del periodo 2017 y 2018, también observamos este hecho debido al posible efecto no ajustado en los resultados de referidos ejercicios.
4. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía incluye en otros activos largo plazo saldos de crédito tributario de periodos anteriores (más de 5 años), los cuales no han sido recuperados por un monto de US\$1.3 millones y que corresponden a importes de retenciones a la fuente de impuesto a la renta (US\$644 mil), retenciones ISD año 2014 y 2015 (US\$286 mil) e impuesto a la salida de divisas - ISD de los años 2012 al 2015 por (US\$365 mil). Las normas internacionales de contabilidad establecen que cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo por cobrar, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable, se lo reconocerá como un gasto con cargo a los resultados del ejercicio. Al respecto, a criterio de la Administración de la Compañía estos montos no son recuperables. Si se hubiera reconocido referido ajuste, el activo se hubiera disminuido en US\$1.3 millones y la utilidad de US\$1 millón se hubiera reducido en una pérdida en US\$200 mil y el patrimonio de los accionista hubiera disminuido en US\$1.3 millones, respectivamente.



5. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha registrado el pasivo por impuesto diferido producto de las diferencias temporarias surgidas a partir del ajuste de inventarios a su valor neto realizable, el registro de la provisión por obsolescencia de inventario, la revaluación de sus propiedades y el registro de las provisiones provenientes de jubilación patronal y desahucio que para propósitos tributarios (base fiscal) no son deducibles para la determinación del impuesto a la renta esto origina, una subvaluación tanto en el pasivo por impuesto diferido a largo plazo como al otro resultado integral. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las entidades deben contabilizar las consecuencias fiscales de las diferencias temporarias imponibles que dan lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el pasivo sea liquidado, y de acuerdo con estas normas todo pasivo por impuesto diferido debe ser reconocido. A la fecha de nuestra auditoría, no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad de dicho saldo mediante otros procedimientos de auditoría, ni hemos podido determinar si existen ajustes que deban ser registrados o información adicional que deba ser revelada en las notas a los estados financieros a esa fecha.
6. Al 31 de diciembre de 2019, no se nos ha proporcionado el estudio actuarial para establecer la razonabilidad de las reservas por obligaciones por beneficios definidos constituidos en los estados financieros a esa fecha. Las Normas Internacionales de Contabilidad establece que las provisiones deben ser objeto de revisión al final de cada periodo sobre el que se informa, y ajustadas cada año para reflejar en cada periodo la mejor estimación disponible, sin embargo, en el caso de que no sea probable el pago futuro sobre dicha obligación, se procederá a liquidar o revertir la provisión en el periodo que la misma no fuere así necesaria. A la fecha de nuestra auditoría, no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad de dicho saldo mediante otros procedimientos de auditoría, ni hemos podido determinar si existen ajustes que deban ser registrados o información adicional que deba ser revelada en las notas a los estados financieros a esa fecha.
7. 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 en relación con la auditoría de los estados financieros"**. Somos independientes de Fertilizantes del Pacífico S.A. Ferpacific de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión con salvedades.

#### **Párrafos de énfasis**

8. Sin calificar nuestra opinión, informamos que la Organización Mundial de la Salud en los primeros meses del año 2020 declaró un estado de alerta mundial por la expansión del virus SARS-CoV2 (Covid 19) que posteriormente fue catalogado como una pandemia mundial debido a su alto índice de contagio y la ineffectividad



de los fármacos para poder contrarrestar sus efectos. Para minimizar el riesgo de contagio y salvaguardar la capacidad de respuesta del sistema de salud, con fecha 16 de marzo de 2020 el gobierno nacional mediante decreto ejecutivo N°1017 establece la ejecución del estado de excepción e impone una cuarentena nacional con límite de restricción de movilidad y estableció nuevas directrices en la operación de varios sectores.

9. Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los miembros de la Junta General de Accionistas de Fertilizantes del Pacífico S.A. Ferpacific, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y podría no ser apropiado para otros propósitos.

#### **Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la Compañía por los estados financieros**

10. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraudes o error.
11. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con dicha situación, así como el uso de las bases contables aplicables para una empresa en funcionamiento, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa objetiva para hacerlo.
12. La Administración y los encargados del gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

13. El objetivo de nuestra auditoría es obtener 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 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), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
14. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, para ello, ejecutamos lo siguiente:



## Audit Corporate



- 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 más elevado 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;
  - Obtenemos 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 Administración, 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 nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento, y;
  - 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.
15. 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 los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*Hidalgo Auditores Asociados Cía. Ltda.*

**Hidalgo Auditores & Asociados  
(Hidaudit) Cía. Ltda.**  
SC-RNAE-870  
Guayaquil, Junio 19, 2020

**CPA. John Hidalgo, Msc.**  
**Socio**  
SC-RNAE-774

**FERTILIZANTES DEL PACÍFICO S.A. FERPACIFIC**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Notas	...diciembre 31... 2019	2018
(en miles U.S. de dólares)			
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y bancos	5 y 16	513	236
Cuentas por cobrar	6, 16 y 21	17.243	16.082
Inventarios	7	12.301	15.462
Activos por impuestos corrientes	12	4.342	2.056
Otros activos	10	<u>137</u>	<u>109</u>
Total activos corrientes		<u>34.536</u>	<u>33.945</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Cuentas por cobrar a largo plazo	8 y 21	10.798	13.258
Propiedades y equipos	9	4.455	4.423
Otros activos	10	<u>1.424</u>	<u>1.429</u>
Total activos no corrientes		<u>16.677</u>	<u>19.110</u>
Total activos		<u>51.213</u>	<u>53.055</u>

Ver notas a los estados financieros



Ab. Roberto Ponce Noboa  
Representante Legal



CPA. Erick Grijalva Vinueza  
Contador General

**FERTILIZANTES DEL PACÍFICO S.A. FERPACIFIC**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Notas	...diciembre 31,...	
		2019	2018
(en miles U.S. de dólares)			
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Sobregiro bancario		1	1
Cuentas por pagar	11 , 16 y 21	26.274	26.727
Obligaciones acumuladas		301	268
Pasivos por impuestos corrientes	12	88	92
Total pasivos corrientes		26.664	27.088
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Cuentas por pagar a largo plazo	13 y 21	4.816	6.723
Préstamos del exterior	14	15.409	15.293
Obligaciones por beneficios definidos	15	1.300	1.199
Total pasivos no corrientes		21.525	23.215
Total pasivos		48.189	50.303
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	17	3	3
Reservas		6	6
Resultados acumulados		3.015	2.743
Total patrimonio		3.024	2.752
Total pasivos y patrimonio		51.213	53.055

Ver notas a los estados financieros



Ab. Roberto Ponce Noboa  
Representante Legal



CPA. Erick Grijalva Vinueza  
Contador General

**FERTILIZANTES DEL PACÍFICO S.A. FERPACIFIC**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Notas	...diciembre 31,...	
		2019	2018
		(en miles U.S. de dólares)	
Ventas	18 y 21	61.598	64.394
Costos de venta	20 y 21	(54.336)	(56.281)
Margen bruto		<u>7.262</u>	<u>8.113</u>
Gastos de administración y venta	20 y 21	(7.268)	(8.178)
Gastos financieros	18	(42)	(43)
Otros ingresos	19	575	752
Otros egresos		(16)	(49)
Utilidad antes de impuestos a la renta		<u>511</u>	<u>595</u>
Impuesto a la renta	12	(239)	(771)
Utilidad/(Pérdida) del ejercicio		<u>272</u>	<u>(176)</u>
Otro resultado integral (ORI):			
Revaluación de propiedad		-	1.210
Total resultado integral del ejercicio		<u>272</u>	<u>1.034</u>
Utilidad de año atribuible a:			
Propietarios de la controladora		206	
Propietarios no controladoras		65	
Total		<u>272</u>	
Utilidad por acción (en U.S. dólares completos)			
Básica		25,15	

Ver notas a los estados financieros



Ab. Roberto Ponce Noboa  
Representante Legal

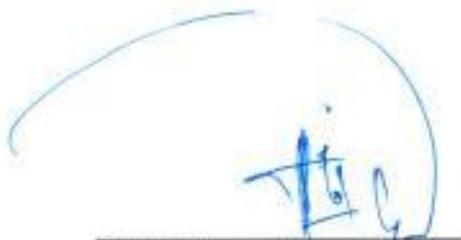


CPA. Erick Grijalva Vinueza  
Contador General

**FERTILIZANTES DEL PACÍFICO S.A. FERPAFIC**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Total
	(en miles U.S. de dólares)			
Saldos al 1 de enero del 2018	3	-	1.715	1.718
Constitución de reserva legal	-	6	(6)	-
ORI: Revaluación de activos	-	-	1.210	1.210
Pérdida	-	-	(176)	(176)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	3	6	2.743	2.752
Utilidad del año	-	-	272	272
Saldos al 31 de diciembre del 2019	3	6	3.015	3.024

Ver notas a los estados financieros:



Ab. Roberto Ponce Noboa  
Representante Legal



CPA. Erick Grijalva Vinueza  
Contador General

**FERTILIZANTES DEL PACÍFICO S.A. FERPACIFIC**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en miles U.S. de dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	62.895	70.497
Pagado a proveedores y empleados	(62.754)	(71.540)
Intereses pagados	(42)	(43)
Otros ingresos, netos	558	703
Impuesto a la renta	(239)	(771)
<b>Flujo de efectivo neto proveniente (utilizado) de actividades de operación</b>	<b>418</b>	<b>(1.154)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades	(257)	(182)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Nuevas obligaciones a largo plazo	116	
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Incremento (Disminución) neto en efectivo y bancos	277	(1.336)
Saldo al comienzo del año	236	1.572
Saldo al final del año	513	236

Ver notas a los estados financieros



Ab. Roberto Ponce Noboa  
 Representante Legal



CPA, Erick Grijalva Vinuesa  
 Contador General

ESPACIO EN BLANCO

ESPACIO EN BLANCO

ESPACIO EN BLANCO