

**SINEA ECUADOR  
SINEADOR CIA. LTDA.**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al  
31 de diciembre de 2019

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios  
**SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**  
Durán, Ecuador

### **Opinión:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y 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.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Base de la opinión:**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

### **Asuntos clave de auditoría:**

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
5. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PBX +593 4 2367833 • Telf. 2361219 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com  
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Teléfonos +593 2 2263959 • 2263960 • 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com  
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



**Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:**

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. 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 el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:**

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
  - 10.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
  - 10.2 Obtuvimos un entendimiento 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.
  - 10.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.



- 10.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 10.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría 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 requisitos legales y reglamentarios:**

12. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

14 de febrero de 2020  
Guayaquil, Ecuador

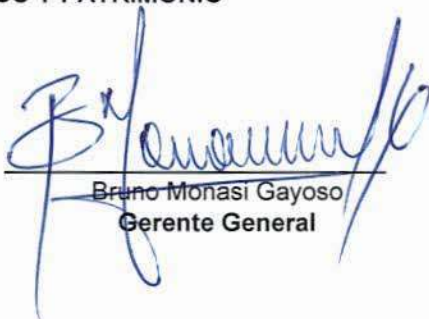
*PKF Ecuador K Co.*  
Registro No. SC-RNAE-002

  
Manuel García Andrade  
Socio

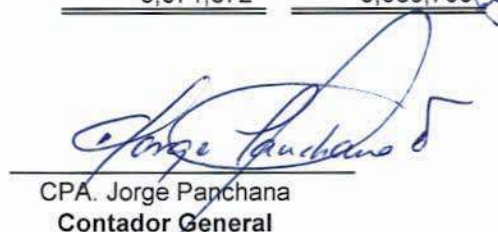
**SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)	300,960	194,034
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	633,521	656,819
Otras cuentas y documentos por cobrar	16,115	41,961
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota W)	517,518	661,120
Inventarios (Nota J)	679,500	755,032
Servicios y otros pagos anticipados	19,255	14,680
Activos por impuestos corrientes (Nota K)	751,973	979,970
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>2,918,842</b>	<b>3,303,616</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedades, planta y equipos (Nota L)	2,144,219	2,682,915
Activos intangibles	8,311	264
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2,152,530</b>	<b>2,683,179</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>5,071,372</b>	<b>5,986,795</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	179,683	448,020
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota W)	811,220	2,043,162
Otras obligaciones corrientes (Nota M)	469,219	395,382
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>1,460,122</b>	<b>2,886,564</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota W)	2,845,212	2,648,227
Provisiones por beneficios a empleados	20,360	15,414
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2,865,572</b>	<b>2,663,641</b>
<b>PATRIMONIO (Nota N)</b>		
Capital social	8,400	8,400
Reserva legal	878	878
Otros resultados integrales	(17,450)	(17,450)
Resultados acumulados	753,850	444,762
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>745,678</b>	<b>436,590</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>5,071,372</b>	<b>5,986,795</b>



Bruno Monasi Gayoso  
Gerente General



CPA. Jorge Panchana  
Contador General

**SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota O)	5,774,140	6,413,315
COSTO DE VENTAS (Nota P)	4,439,725	5,408,116
UTILIDAD BRUTA	1,334,415	1,005,199
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS (Nota Q)	373,006	150,495
GASTOS FINANCIEROS (Nota R)	201,590	123,972
OTROS INGRESOS Y EGRESOS, NETO	8,265	117,190
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	768,084	847,922
Participación de los trabajadores (Nota S)	115,212	127,188
Impuesto a la renta:		
Corriente (Nota S)	250,624	224,737
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	402,248	495,997



Bruno Monasi Gayoso  
Gerente General



CPA. Jorge Panchana  
Contador General



SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.

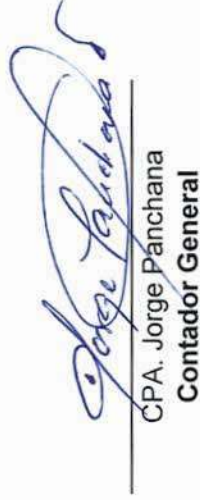
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2018	8,400	878	(17,450)	74,454	66,282
Ajuste de inventario				(125,689)	(125,689)
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio				495,997	495,997
Saldo al 31 de diciembre de 2018	8,400	878	(17,450)	444,762	436,590
Ajuste por intereses de años anteriores				(93,160)	(93,160)
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio				402,248	402,248
Saldo al 31 de diciembre de 2019	8,400	878	(17,450)	753,850	745,678

  
Bruno Monasi Gayoso  
Gerente General

  
CPA. Jorge Panchana  
Contador General

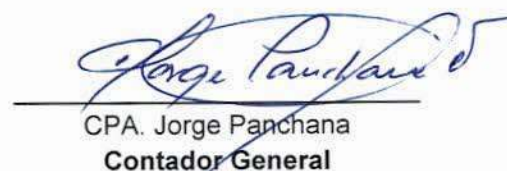
**SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	<b>Años terminados al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	5,966,886	6,150,854
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,238,958)	(6,915,485)
Otros ingresos y gastos, neto	8,265	117,190
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(263,807)</b>	<b>(647,441)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades, maquinarias y equipos	(4,013)	(43,212)
Adquisición de activos intangibles, neto	(8,536)	(264)
Venta de propiedades, maquinarias y equipos	90,571	815,202
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>78,022</b>	<b>771,726</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Financiamiento con relacionadas, neto	292,711	(116,500)
Pago de beneficios a empleados		(8,561)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>292,711</b>	<b>(125,061)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>106,926</b>	<b>(776)</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>194,034</b>	<b>194,810</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>300,960</b>	<b>194,034</b>



Bruno Monasi Gayoso  
Gerente General



CPA. Jorge Panchana  
Contador General



**SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****(Continuación)**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	402,248	495,997
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, maquinarias y equipos	452,138	537,629
Amortización de activos intangibles	489	
Ajuste por beneficios a empleados, neto	(120)	(19,643)
Provisión por beneficios a empleados, neto	5,066	16,909
Provisión de intereses	198,653	
Otros ajustes		263
	<u>1,058,474</u>	<u>1,031,155</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar, neto	192,746	(262,461)
Inventarios	75,532	(330,678)
Otros activos corrientes	223,423	7,347
Cuentas y documentos por pagar, neto	(1,887,818)	(1,231,684)
Otros pasivos corrientes	73,836	138,880
	<u>(1,322,281)</u>	<u>(1,678,596)</u>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(263,807)</u>	<u>(647,441)</u>



Bruno Monasi Gayoso  
Gerente General



CPA. Jorge Panchana  
Contador General

Vea notas a los estados financieros