



CPA. OSCAR CHICA FABARA
Auditor y Consultor Independiente

PINO ARISTATA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

PINO ARISTATA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018

CONTENIDO:	Páginas No.
Informe del Auditor Independiente	3 - 6
Estados de situación financiera	7 - 8
Estados de resultados integrales	9
Estados de cambios en el patrimonio neto del accionista	10
Estado de flujos de efectivo	11
Notas a los estados financieros	12 - 59

ABREVIATURAS USADAS:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
FVORI	Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral
FVR	Valor Razonable con Cambios en Resultados
SPPI	Solo Pago de Principal e Intereses
PCE	Pérdida Crediticia Esperada
SRI	Servicios de Rentas Internas
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SCVS	Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros
PYMES	Pequeñas y Medianas Empresas
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US\$	Expresados en Dólares de E.U.A.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de

PINO ARISTATA S.A.

Opinión sin Salvedad

Hemos examinado los estados financieros de la empresa PINO ARISTATA S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio 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 significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa PINO ARISTATA S.A. al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las 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 la entidad de conformidad con lo señalado en 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 (SCVS), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.



Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de la Administración a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluyen 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 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 el Informe Anual de la Administración a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dichos asuntos al Directorio y Junta de Accionistas de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración y de los Representantes del gobierno de la Entidad en relación con los estados financieros.

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de 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 Entidad o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Representantes 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.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones 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 una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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. 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 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 Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información reveladas 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 Entidad para continuar como negocio en marcha.



CPA. OSCAR CHICA FABARA
Auditor y Consultor Independiente

- 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 preparación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Entidad 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de PINO ARISTATA S.A. al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento de Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador

Abril 30, 2020

CPA. Oscar H. Chica Fabara

Socio

Licencia Profesional No- G. 12.199

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Registro No. SC-RNAE-903

PINO ARISTATA S.A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	9	81,360	75,923
Cuentas por pagar comerciales y otros cuentas por pagar	10	725,006	766,925
Impuesto Corriente	14	80,364	24,113
Inventario	11	814,364	519,623
Total de activos corrientes		1,701,095	1,386,584
 ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipos	12	115,136	115,645
Otros Intangibles	12	10,876	1,350
Total de activos no corrientes		126,012	116,995
 TOTAL ACTIVOS		1,827,107	1,503,579

Ver notas a los estados financieros.

PINO ARISTATA S.A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y doc. por pagar	13	566,326	444,960
Impuesto por pagar	14	537	339
Pasivos acumulados	13	126,951	158,344
Otros pasivos corrientes	13	<u>289,711</u>	<u>202,036</u>
Total pasivo corriente		983,525	805,679
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos no corrientes	13	<u>581,338</u>	<u>439,613</u>
Total pasivo no corrientes		581,338	439,613
TOTAL PASIVOS		<u>1,564,863</u>	<u>1,245,292</u>
PATRIMONIO NETO:			
Capital	16	3,411	3,411
Reserva Legal	16	2,367	2,367
Resultados Acumulados	16	252,508	241,961
Resultado del Ejercicio	16	<u>3,957</u>	<u>10,547</u>
Total patrimonio		262,244	258,287
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		<u>1,827,107</u>	<u>1,503,579</u>

Ver notas a los estados financieros.

PINO ARISTATA S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>INGRESOS</u>			
Ingresos Operacionales	17	2,856,879	2,755,767
(-) Costos de Ventas	18	<u>1,720,014</u>	<u>1,625,831</u>
UTILIDAD BRUTA		1,136,866	1,129,936
<u>GASTOS</u>			
Gastos administrativos	18	1,130,300	1,083,966
Gastos Financieros	18	<u>2,608</u>	<u>4,830</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		3,957	41,141

Ver notas a los estados financieros.

PINO ARISTATA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Futura Capitalización</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	3,411	-	2,367	241,961	-	247,740
Tranferencias, otras						-
Utilidad del ejercicio 2018					10,547	10,547
Saldo al 31 diciembre del 2018	3,411	-	2,367	241,961	10,547	258,287
Tranferencias, otras				10,547	(10,547)	-
Reclasificación						-
Utilidad del ejercicio 2019					3,957	3,957
Saldo al 31 diciembre del 2019	3,411	-	2,367	252,508	3,957	262,244

Ver notas a los estados financieros.

PINO ARISTATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

PINO ARISTATA S.A.

FLUJO DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
CLASES DE COBRO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(166,301)	498,190
Ventas	2,856,879	2,755,767
Variación en Cuentas por Cobrar	(41,918)	-
Variación en Pagos Anticipados	-	(342,214)
	2,814,961	2,413,554
PAGOS A PROVEEDORES POR BIENES Y SERVICIOS		
Costo de Ventas	(1,720,014)	(1,625,831)
Variación de Inventarios	(294,740)	-
Variación cuentas por pagar	319,571	(25,573)
	(1,695,184)	(1,651,403)
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Gastos Administrativos y de Ventas	(1,132,908)	10,547
IMPUESTO A LAS GANANCIAS PAGADOS		
Variación en Activo por Impuesto Retenidos	(56,251)	(14,172)
PAGOS Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS		
Variación en Participaciones por Pagar	-	-
Variación en Beneficios Sociales por Pagar	(31,393)	31,603
OTRAS ENTRADAS SALIDAS DE EFECTIVO		
Variación en Otras cuentas por Cobrar	(65,526)	(291,938)
Variación en Anticipo de Clientes	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(9,017)	(100,168)
Adquisición de Propiedades, Plantas y Equipos	(9,017)	(100,168)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	(534,844)
Variación Obligaciones Financieras por Pagar	-	(326,598)
Variación Obligaciones Financieras a Largo Plazo	-	(208,246)
VARIACION NETA DE EFECTIVO DEL PERÍODO	(157,284)	(136,823)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	75,923	212,746
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	(81,361)	75,923

Ver notas a los estados financieros.