

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los accionistas de
ARBORIENTE S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **ARBORIENTE S.A.**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ARBORIENTE S.A.**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2. Bases para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de **ARBORIENTE S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **ARBORIENTE S.A.**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.



Los encargados del gobierno de **ARBORIENTE S.A.**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidad 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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, 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:

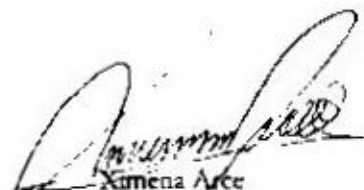
- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión 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 Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación 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 un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.



Comunicamos a los encargados del gobierno de **ARBORIENTE S.A.**, entre otras cuestiones, el alcance, 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.

AUDITASSISTANCE CIA. LTDA. CIA. LTDA.
Audidores Independientes
R.N.A.E. 1033

Ambato, Ecuador
10 de Febrero de 2020



Ximena Arce
Representante Legal



Ing. Baldo Carrasco
Contador Público Autorizado CPA

ARBORIENTE S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Al 31 de Diciembre de	
	<i>Notas</i>	2019	2018
<u>ACTIVOS</u>			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6 US\$	480,809	170,687
Cuentas por cobrar	7	565,015	1,016,824
Inventarios	8	914,181	896,391
Total activos circulantes		1,960,005	2,083,902
Activos no circulantes			
Propiedad, planta y equipos, neto	9	3,082,505	3,335,308
Propiedad de inversión	10	631,429	650,848
Otros Activos	11	167,623	111,006
Total activos no circulantes		3,881,557	4,097,161
Total activos	US\$	5,841,563	6,181,064
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos circulantes			
Cuentas por pagar	12 US\$	222,960	261,537
Pasivos acumulados	15	79,951	103,116
Obligaciones Fiscales		50,998	62,402
Total Pasivos Corrientes		353,909	427,054
Pasivos largo plazo			
Pasivos acumulados	16	1,205,853	1,293,358
Impuestos Diferidos (<i>literal b</i>)	14	71,733	71,733
Total Pasivos Largo Plazo		1,277,587	1,365,092
Total Pasivos		1,631,496	1,792,146
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	17	1,275,600	1,275,600
Reserva legal	17	248,597	235,226
Reserva facultativa		207,760	287,421
Adopción primera vez NIIF	17	51,359	51,359
Superávit por revaluación		2,560,438	2,623,553
Resultados Acumulados	17	(217,951)	(217,951)
Resultados del ejercicio		84,264	133,710
Total patrimonio de los accionistas	US\$	4,210,067	4,388,918
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	US\$	5,841,563	6,181,064

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

ARBORIENTE S.A.
Estados de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<u>Años terminados el 31 de</u> <u>Diciembre de</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operativos			
Ventas netas	18 US\$	3,913,453	4,746,965
Costos y gastos de operación			
Costos de venta		3,363,081	4,081,196
Utilidad bruta		550,372	665,769
Gastos administrativos	19	(246,567)	(213,151)
Gastos de ventas	20	(227,000)	(265,133)
Utilidad en operación		76,805	187,486
Otros ingresos / (gastos)			
Otros gastos		(5,353)	(15,478)
Otros ingresos		77,062	61,006
Total otros ingresos / (gastos), neto		71,710	45,527
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		148,514	233,013
Participación trabajadores	16	(22,277)	(34,952)
Impuesto a la renta		(41,974)	(64,351)
Resultado integral del ejercicio	US\$	84,264	133,710

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

ARBORIENTE S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Resultados adopción NIIF	Superávit por Revaluación	Resultados acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	1,275,600	211,405	308,029	51,359	2,623,552	(217,951)	238,213	4,490,298
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	-	-	238,213	(238,213)	-
Apropiación reserva legal	-	23,821	-	-	-	(23,821)	-	-
Apropiación reserva facultativa	-	-	214,392	-	-	(214,392)	-	-
Pago de dividendos	-	-	(235,000)	-	-	-	-	(235,000)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	133,710	133,710
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	1,275,600	235,226	287,421	51,359	2,623,552	(217,951)	133,710	4,388,918
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	-	-	133,710	(133,710)	-
Apropiación reserva legal	-	13,371	-	-	-	(13,371)	-	-
Pago de dividendos	-	-	(79,661)	-	-	(120,339)	-	(200,000)
Superávit por valuación	-	-	-	-	(63,115)	-	-	(63,115)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	84,264	84,264
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	1,275,600	248,597	207,760	51,359	2,560,437	(217,951)	84,264	4,210,066

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

ARBORIENTE S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	4,436,972	4,407,983
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(4,105,558)	(4,089,233)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	U.S\$ 331,413	318,750
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	(1,272)	(103,605)
Venta y bajas de activos fijos	236,598	124
Venta propiedades de inversión	-	17,955
Adquisición otros activos	(56,618)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	U.S\$ 178,708	(85,526)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo pagado por dividendos	(200,000)	(235,000)
Efectivo neto/ (utilizado) en las actividades de financiamiento	U.S\$ (200,000)	(235,000)
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	310,122	(1,775)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	170,687	172,463
Efectivo y equivalentes al final del año	U.S\$ 480,809	170,687
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	84,264	133,710
Ajustes:		
Provisión cuentas incobrables	-	3,776
Depreciación y amortización	166,619	156,039
Bajas y ventas de activos fijos	(192,839)	-
Participación trabajadores	22,277	34,952
Impuesto a la renta	41,974	64,351
Jubilación y desahucio	54,766	120,528
Reversiones y liquidaciones beneficios sociales	(142,271)	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por Cobrar comerciales	451,809	(338,982)
Inventarios	(17,790)	308,252
Cuentas por pagar	(91,953)	(104,844)
Pasivos acumulados	(45,442)	(59,032)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	U.S\$ 331,413	318,750

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.