

Inbalnor S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016
junto con el informe de los auditores independientes

Inbalnor S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2016
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Inbalnor S. A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Inbalnor S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Vitapro Ecuador Cía. Ltda.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a 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 importantes, la situación financiera de Inbalnor S. A. al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia

Informe de los auditores independientes (continuación)

intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con 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 usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de

Informe de los auditores independientes (continuación)

auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Ernst & Young
RNAE No. 462


Betsy Zorrilla
RNCPA No. 24.844

Guayaquil, Ecuador
21 de febrero de 2017

Inbalnor S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016

Expresados en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	6	1,127	1,879
Otras cuentas por cobrar	7	264	895
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12(a)	15,472	15,499
Activos por instrumentos financieros derivados	3(b)	54	-
Inventarios	8	25,036	34,343
Impuestos por recuperar	14(a)	5,016	4,084
Pagos anticipados		62	74
Total activo corriente		47,031	56,774
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos	9	33,156	24,903
Total activo no corriente		33,156	24,903
Total activo		80,187	81,677

Fabricio Vargas
Gerente General

Ernesto García
Gerente Financiero

Johanna Narea
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Inbalnor S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016

Expresados en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	10	7,963	58
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	10,502	12,172
Impuestos por pagar	14(a)	90	130
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12(a)	11,657	22,739
Beneficios a empleados	13(a)	660	992
Pasivos por instrumentos financieros derivados	3(b)	22	-
Total pasivo corriente		30,894	36,091
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras	10	14,945	14,912
Beneficios a empleados	13(b)	55	49
Total pasivo no corriente		15,000	14,961
Total pasivo		45,894	51,052
Patrimonio:			
Capital social	15	8,010	8,010
Aportes para futura capitalización	16	16,339	16,339
Reserva legal	17	1,106	739
Utilidades retenidas		8,838	5,537
Total patrimonio		34,293	30,625
Total pasivo y patrimonio		80,187	81,677



Fabricio Vargas
Gerente General



Ernesto García
Gerente Financiero



Johanna Narea
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Inbalnor S. A.

Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos:			
Ventas	3(i)	91,855	103,150
Otras ventas	3(i)	2,747	1,755
Financieros		106	19
Resultados de operaciones con derivados de materias primas		29	-
Total ingresos		<u>94,737</u>	<u>104,924</u>
Costos y gastos:			
Costo de ventas		(85,110)	(95,538)
Otros costos de ventas		(2,704)	(1,835)
Gastos de ventas	18	(44)	(138)
Gastos de administración	18	(1,577)	(1,554)
Gastos financieros		(1,589)	(690)
Otros gastos		(45)	(16)
Total costos y gastos		<u>(91,069)</u>	<u>(99,771)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>3,668</u>	<u>5,153</u>
Impuesto a la renta	14(b)	-	-
Utilidad neta y resultado integral		<u>3,668</u>	<u>5,153</u>



Fabricio Vargas
Gerente General



Ernesto García
Gerente Financiero



Johanna Narea
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

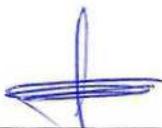
Inbalnor S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en miles de Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	8,010	4,000	205	918	13,133
Más (menos):					
Aportes recibidos (Véase Nota 16)	-	12,339	-	-	12,339
Utilidad neta	-	-	-	5,153	5,153
Transferencia a reserva legal (Véase Nota 17)	-	-	534	(534)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>8,010</u>	<u>16,339</u>	<u>739</u>	<u>5,537</u>	<u>30,625</u>
Más (menos):					
Utilidad neta	-	-	-	3,668	3,668
Transferencia a reserva legal a ser aprobada por la Junta General de Accionistas (Véase Nota 17)	-	-	367	(367)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>8,010</u>	<u>16,339</u>	<u>1,106</u>	<u>8,838</u>	<u>34,293</u>


Fabricio Vargas
Gerente General


Ernesto García
Gerente Financiero


Johanna Narea
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

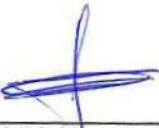
Inbalnor S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en miles de Dólares de E.U.A.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de partes relacionadas	95,394	90,392
Pagado a proveedores, partes relacionadas, empleados y otros	(89,739)	(102,056)
Pago de impuesto a la salida de divisas (ISD)	(2,524)	(2,455)
Pago de intereses a relacionadas e instituciones financieras	(1,391)	-
Recibido devoluciones de impuestos	1,578	577
Cobros por cancelación de derivados	77	-
Pagos por cancelación de derivados	(51)	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>3,344</u>	<u>(13,542)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de mobiliario y equipos	<u>(9,921)</u>	<u>(7,273)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos recibidos de partes relacionadas	-	10,000
Aportes recibidos	-	12,339
Pago de préstamos a partes relacionadas	(2,100)	-
Préstamos recibidos de instituciones financieras	14,925	-
Pago de préstamos a instituciones financieras	(7,000)	(322)
Cobros por cancelación de derivados	-	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>5,825</u>	<u>22,017</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	<u>(752)</u>	<u>1,202</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	<u>1,879</u>	<u>677</u>
Saldo al final del año	<u>1,127</u>	<u>1,879</u>


Fabricio Vargas
Gerente General


Ernesto García
Gerente Financiero


Johanna Narea
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.