

Inbalnor S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
junto con el informe de los auditores independientes

Inbalnor S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
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 2018, 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 2018, 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

Informe de los auditores independientes (continuación)

de 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
28 de febrero de 2019

Inbainor S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

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

	Notas	2018	2017
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	8	4,336	4,167
Otras cuentas por cobrar	9	2,422	522
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	14(a)	18,705	15,559
Inventarios	10	32,771	24,746
Impuestos por recuperar	16(a)	7,898	4,521
Pagos anticipados		148	90
Total activo corriente		<u>66,278</u>	<u>49,605</u>
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos	11	36,896	31,219
Activo intangible		88	-
Activo por impuestos diferidos		63	-
Total activo no corriente		<u>37,047</u>	<u>31,219</u>
Total activo		<u>103,325</u>	<u>80,824</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 situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

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

	Notas	2018	2017
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	12	7,496	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	19,511	11,140
Cuentas por pagar a partes relacionadas	14(a)	34,797	22,964
Impuestos por pagar	16(a)	2,576	117
Beneficios a empleados	15(a)	1,508	900
Total pasivo corriente		65,888	35,121
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras	12	-	14,970
Beneficios a empleados	15(b)	169	107
Total pasivo no corriente		169	15,077
Total pasivo		66,057	50,198
Patrimonio:			
Capital social	17	24,349	8,010
Aportes para futura capitalización	18	-	16,339
Reserva legal	19	2,287	1,106
Utilidades retenidas	20	10,632	5,171
Total patrimonio		37,268	30,626
Total pasivo y patrimonio		103,325	80,824

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.

Inbainor S. A.

Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

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

	Notas	2018	2017
Ingresos:			
Ingresos provenientes de acuerdos con clientes	20	166,624	115,356
Otras ventas		2,616	812
Financieros		68	32
Resultados de operaciones con derivados de materias primas		-	55
Total Ingresos		<u>169,328</u>	<u>116,255</u>
Costos y gastos:			
Costo de ventas		(154,867)	(106,898)
Otros costos de ventas		(2,297)	(693)
Gastos de ventas	21	(79)	(68)
Gastos de administración	21	(2,644)	(2,042)
Gastos financieros		(489)	(1,250)
Otros gastos		(299)	(133)
Total costos y gastos		<u>(160,675)</u>	<u>(111,084)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>8,653</u>	<u>5,171</u>
Impuesto a la renta	16(b)	(2,011)	-
Utilidad neta y resultado integral		<u>6,642</u>	<u>5,171</u>


Fabricio Vargas
Gerente General


Ernesto Garcia
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 2018

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

	Capital social	Aportes futura capita- lización	Reser- va legal	Utilida- des reteni- das	Total patri- monio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	8,010	16,339	1,106	8,836	34,293
Más (menos):					
Dividendos declarados (Véase Nota 18)	-	-	-	(8,836)	(8,836)
Utilidad neta	-	-	-	5,171	5,171
Saldo al 31 de diciembre de 2017	8,010	16,339	1,106	5,171	30,626
Más (menos):					
Apropiación de reserva legal 2017	-	-	517	(517)	-
Apropiación de reserva legal 2018	-	-	664	(664)	-
Utilidad neta	-	-	-	6,642	6,642
Capitalización de aporte (Véase Nota 18)	16,339	(16,339)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	24,349	-	2,287	10,632	37,268

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 2018

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de partes relacionadas	164,283	115,912
Pagado a proveedores, partes relacionadas, empleados y otros	(144,109)	(86,353)
Pago de impuesto a la salida de divisas (ISD) y retenciones clientes	(5,626)	(1,997)
Pago de intereses a relacionadas e instituciones financieras	(475)	(1,374)
Recibido devoluciones de impuestos	2,453	2,491
Cobros por cancelación de derivados	-	112
Pagos por cancelación de derivados	-	(47)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>16,526</u>	<u>28,744</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	<u>(8,857)</u>	<u>(966)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	-	(8,838)
Pago de préstamos a partes relacionadas	-	(7,900)
Pago de préstamos a instituciones financieras	(7,500)	(8,000)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(7,500)</u>	<u>(24,738)</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	<u>169</u>	<u>3,040</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	<u>4,167</u>	<u>1,127</u>
Saldo al final del año	<u>4,336</u>	<u>4,167</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.