INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 29 de abril del 2019

A los Accionistas de VALTHOMIG S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de VALTHOMIG S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de 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 adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VALTHOMIG S.A., al 31 de diciembre del 2018, así como los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de 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 nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoria y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros
(Continuación)

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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 incorrección material, debida 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 Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando 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 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 incorrección 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 incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos conocimientos 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 la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros *(Continuación)*

material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 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 una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados 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 normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223

GINDIER ACEVEDO A.
Socio - Director
Licencia Profesional
Nº 21402

VALTHOMIG

VALTHOMIG S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
Activo corriente:			
Caja y bancos	4	801	141.249
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	1.014.947	722.728
Compañías relacionadas y accionistas	6	1.652.753	1.699.180
Activos por impuestos corrientes	7	81.778	114.557
Anticipo a proveedores	8	158.269	158.712
Otras cuentas por cobrar	9	204.160	200.858
Empleados		16.354	8.222
		3.128.261	2.904.257
Menos: Estimación por deterioro	14	(190.035)	(190.035)
Cuentas por cobrar, netas		2.938.226	2.714.222
Inventarios	10	85.628	142.072
Total activos corrientes		3.024.655	2.997.543
Propiedad y equipo, neto	11	2.617.200	2.567.754
Plantas Productoras	12	614.553	966.929
Impuestos Diferidos	21	10.206	-
Total		6.266.614	6.532.226

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros.

Dr. Alberto Cantillana
Gerente General

Ing. Milton Suárez
Contador

VALTHOMIG

VALTHOMIG S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente:			
Sobregiros bancarios		81.617	-
Porción Corriente de Obligaciones Bancarias a largo plazo	13	787.673	610.181
		869.290	610.181
Cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales		691.411	583.905
Compañías relacionadas y socios	6	100.687	3.954
Pasivos por impuestos corrientes	7	8.328	68.061
Anticipo clientes		220.157	203.442
Otras cuentas por pagar		28.683	7.934
Total cuentas por pagar		1.049.266	867.296
Prestaciones y beneficios sociales	14	172.286	263.383
Total pasivo corriente		2.090.842	1.740.860
Pasivos a largo plazo:			
Obligaciones Financieras a largo plazo	13	2.413.418	3.113.852
Socios	6	408.490	516.461
Beneficios definidos por jubilación patronal	14 y 15	182.481	186.701
Beneficios definidos por desahucio	14 y 16	67.062	65.460
Impuesto diferido	21	18.919	-
Total pasivos		5.181.212	5.623.334
Patrimonio			
Capital	18	160.800	160.800
Reserva legal	19	24.783	23.051
Resultados acumulados	20	899.819	725.041
Total patrimonio, estado adjunto		1.085.402	908.892
Total pasivos y patrimonio		6.266.614	6.532.226

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros.

Dr. Alberto Cantillana
Gerente General

Ing. M[illegible] Suárez
Contador

VALTHOMIG

VALTHOMIG S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ingreso de actividades ordinarias	23	5.785.857	5.813.698
Costo de ventas	24	(4.676.280)	(4.402.253)
Utilidad bruta en ventas		1.109.577	1.411.445
Gastos de administración	25	(504.505)	(409.892)
Gastos de ventas	26	(162.511)	(201.116)
Utilidad operacional		442.562	800.437
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(338.294)	(404.107)
Varios, neto		(22.583)	(94.607)
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		81.685	301.723
Participación de trabajadores	22	(12.588)	(45.258)
Impuesto a la renta	22	(58.817)	(95.233)
Impuesto a la renta diferido	21	17.166	-
Resultado integral del ejercicio		27.446	161.232
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia (Pérdida) actuarial		83.767	(41.090)
Superávit por revaluación activos		67.079	-
Total Resultado integral del ejercicio		178.292	120.142
Acciones ordinarias			
Utilidad por acción(US$)		1,11	0,75
Número de acciones		160.800	160.800

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros.

Dr. Alberto Cantillana
Gerente General

Ing. Milton Suárez
Contador

VALTHOMIG

VALTHOMIG S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

			Resultados Acumulados			
	Capital Suscrito	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Adopción NIIF primera vez	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	800	6.928	768.224	21.804	(9.006)	788.750
Incremento de Capital	160.000	-	(160.000)	-	-	-
Apropiación de Reserva Legal	-	16.123	(16.123)	-	-	-
Resultado Integral del ejercicio	-	-	161.232	(41.090)	-	120.142
Saldo al 31 de diciembre del 2017	160.800	23.051	753.333	(19.286)	(9.006)	908.892
Ajustes Años Anteriores	-	-	(1.782)	-	-	(1.782)
Apropiación de Reserva Legal	-	1.732	(1.732)	-	-	-
Resultado Integral del ejercicio	-	-	27.446	150.846	-	178.292
Saldo al 31 de diciembre del 2018	160.800	24.783	777.265	131.560	(9.006)	1.085.402

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros.

Dr. Alberto Cantillana
Gerente General

Ing. Milton Suárez
Contador

VALTHOMIG

VALTHOMIG S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y presentación de servicios	5.493.638	5.537.887
Clases de pagos por actividades de operación:	(4.983.222)	(4.750.083)
Otras partidas de efectivo	110.419	(183.462)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	620.835	604.342
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(104.219)	(1.332.265)
Adiciones de Activo biológico	(105.986)	(1.224.947)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	(210.205)	(2.557.212)
Ajustes Años Anteriores	(1.782)	-
Incremento obligaciones bancarias largo plazo	(522.942)	1.224.189
(Disminución) de obligaciones con socios	(107.971)	(38.427)
(Disminución) Incremento de sobregiros bancarios	81.617	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	(551.078)	1.185.762
Incremento (Disminución) neta del efectivo	(140.448)	(767.108)
Efectivo al inicio del año	141.249	908.357
Efectivo al final del año	801	141.249

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros.

Dr. Alberto Cantillana
Gerente General

Ing. Miriam Suárez
Contador

VALTHOMIG

VALTHOMIG S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	2018	2017
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio del año	178.292	120.142
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	94.476	88.961
Amortización de activos biológicos	434.991	404.051
Bajas de activo fijo y biológico	69.665	64.614
Provisión jubilación patronal y desahucio	104.867	102.012
Otros resultados integrales	(176.724)	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) en cuentas por cobrar	(224.004)	(325.381)
Disminución (Incremento) en inventarios	56.444	(82.930)
Incremento en cuentas por pagar	181.970	242.360
(Disminución) Incremento en beneficios sociales	(91.097)	2.043
Uso de la provisión de desahucio	(16.758)	(11.530)
(Incremento) en activos por impuestos diferidos	(10.206)	-
Incremento en pasivos por impuestos diferidos	18.919	-
Total de ajustes al resultado integral	442.543	484.200
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	620.835	604.342

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros.

Dr. Alberto Cantillana
Gerente General

Ing. Milton Suárez
Contador