

Vitapro Ecuador Cía. Ltda.

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

Vitapro Ecuador Cía. Ltda.

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

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros separados

- Situación financiera
- Resultados integrales
- Cambios en el patrimonio
- Flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Socios de Vitapro Ecuador Cía. Ltda:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Vitapro Ecuador Cía. Ltda. (una compañía limitada constituida en el Ecuador y subsidiaria de Alicorp Inversiones S. A. de Perú), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados separados de resultados integrales, estados separados de cambios en el patrimonio y estados separados de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Vitapro Ecuador Cía. Ltda. 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 Separados. 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 separados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados 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 separados, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad

Informe de los auditores independientes (continuación)

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 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 separados

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 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

Informe de los auditores independientes (continuación)

Conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe 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.

Otros asuntos

Según se menciona en la Nota 3, los estados financieros separados no consolidados se emiten para cumplir con requerimientos, legales, locales y presentan la situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de Vitapro Ecuador Cía. Ltda. de manera individual. De acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía prepara estados financieros consolidados de Vitapro Ecuador Cía. Ltda. y subsidiaria al 31 de diciembre de 2016 que se emiten por separado.


RNAE No. 462


Betsy Zorrilla
RNCPA No. 24.844

Guayaquil, Ecuador
21 de febrero de 2017

Vitapro Ecuador Cía. Ltda.

Estados separados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016

Expresados en miles Dólares de E.U.A.

	Nota	2016	2015
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	6	4,394	9,214
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	17,343	13,574
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12(a)	13	54
Impuestos por recuperar	14(a)	2,419	1,124
Inventarios	8	6,149	9,022
Pagos anticipados		87	90
Total activo corriente		30,405	33,078
Activo no corriente:			
Inversión en subsidiaria	9	18,436	18,436
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12(a)	111	111
Propiedades, mobiliario y equipos	10	3,807	2,139
Impuesto a la renta diferido	14(b)	7	-
Total activo no corriente		22,361	20,686
Total activo		52,766	53,764


Fabricio Vargas
Gerente General
Ernesto García
Gerente Financiero
Johanna Narea
Contadora General

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

Vitapro Ecuador Cía. Ltda.

Estados separados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016

Expresados en miles Dólares de E.U.A.

	Nota	2016	2015
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,003	1,611
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12(a)	36,720	31,448
Impuestos por pagar	14(a)	54	82
Beneficios a empleados	13(a)	2,980	3,880
Total pasivo corriente		40,757	37,021
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados	13(b)	182	143
Total pasivo no corriente		182	143
Total pasivo		40,939	37,164
Patrimonio:			
Capital social	15	13	10
Reserva legal	16	5	5
Utilidades retenidas	17	11,809	16,585
Total patrimonio		11,827	16,600
Total pasivo y patrimonio		52,766	53,764


Fabricio Vargas
Gerente General


Ernesto García
Gerente Financiero


Johanna Narea
Contadora General

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

Vitapro Ecuador Cía. Ltda.

Estados separados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en miles Dólares de E.U.A.

	Nota	2016	2015
Ingresos:			
Venta de bienes	3(k)	188,246	211,567
Servicios con partes relacionadas	3(k) y 12(a)	780	576
Financieros	3(k)	208	173
Otros ingresos	3(k)	123	179
Total ingresos		<u>189,357</u>	<u>212,495</u>
Costo y gastos:			
Costo de ventas		(161,287)	(179,677)
Gastos de ventas y administración	18	(12,421)	(11,285)
Otros gastos		(175)	(203)
Total costo y gastos		<u>(173,883)</u>	<u>(191,165)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>15,474</u>	<u>21,330</u>
Impuesto a la renta	14(b)	<u>(3,665)</u>	<u>(4,745)</u>
Utilidad neta y resultado integral		<u>11,809</u>	<u>16,585</u>


Fabricio Vargas
Gerente General


Ernesto García
Gerente Financiero


Johanna Narea
Contadora General

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

Vitapro Ecuador Cía. Ltda.

Estados separados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en miles Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	10	-	13,106	13,116
Más (menos):				
Dividendos declarados (Véase Nota 17)	-	-	(13,101)	(13,101)
Transferencia a reserva legal (Véase Nota 16)	-	5	(5)	-
Utilidad neta	-	-	16,585	16,585
Saldo al 31 de diciembre de 2015	10	5	16,585	16,600
Más (menos):				
Dividendos declarados (Véase Nota 17)	-	-	(16,585)	(16,585)
Utilidad neta	-	-	11,809	11,809
Aumento de capital (Véase Nota 15)	3	-	-	3
Saldo al 31 de diciembre de 2016	13	5	11,809	11,827


Fabricio Vargas
Gerente General
Ernesto García
Gerente Financiero
Johanna Narea
Contadora General

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

Vitapro Ecuador Cía. Ltda.

Estados separados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en miles Dólares de E.U.A.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	185,629	205,879
Pagado a proveedores, partes relacionadas, empleados y otros	(167,136)	(170,302)
Pago de impuesto a la renta	(4,967)	(4,738)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>13,526</u>	<u>30,839</u>
 Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Pagado por compra de participación en subsidiaria	-	(7,181)
Aporte de capital en subsidiaria	-	(9,255)
Pagado por adquisición de propiedades, mobiliario y equipos	(1,764)	(1,556)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(1,764)</u>	<u>(17,992)</u>
 Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	(16,585)	(13,101)
Aumento de capital	3	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(16,582)</u>	<u>(13,101)</u>
Disminución neta en efectivo en caja y bancos	<u>(4,820)</u>	<u>(254)</u>
 Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	9,214	9,468
Saldo al final del año	<u>4,394</u>	<u>9,214</u>


Fabricio Vargas
Representante Legal


Ernesto García
Gerente Financiero


Johanna Narea
Contadora General

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