

San Miguel Industrias Ecuador SANMINDEC S. A.

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

San Miguel Industrias Ecuador SANMINDEC 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



Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.
Av. Francisco de Orellana y Alberto Bargas
Edificio Centrum, Piso 14
P.O. Box: 09-01-7570
Guayaquil - Ecuador

Phone: +593 4 263 4500
ey.com

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de San Miguel Industrias Ecuador SANMINDEC S. A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de San Miguel Industrias Ecuador SANMINDEC S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de San Miguel Industrias PET S.A. de Perú), 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 San Miguel Industrias Ecuador SANMINDEC 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 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 intente

Informe de los auditores independientes (continuación)

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

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



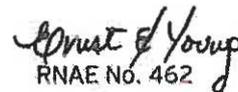
Informe de los auditores independientes (continuación)

- 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, en caso de existir.



Betsy Zorrilla
RNCPA No. 24.844



Ernst & Young
RNAE No. 462

Guayaquil, Ecuador
29 de abril de 2019

San Miguel Industrias Ecuador SANMINDEC S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	7	2,689,941	689,639
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		-	73,995
Cuentas por cobrar comerciales	8	25,905,714	20,998,190
Otras cuentas por cobrar	9	299,771	626,655
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	14(a)	3,178,233	2,384,595
Impuestos por recuperar	18(a)	13,096,308	9,232,838
Inventarios	10	22,576,862	13,128,882
Gastos pagados por anticipado		80,178	357,886
Total activo corriente		67,827,007	47,492,680
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos	11	60,522,162	53,071,041
Propiedad de inversión	12	1,142,003	1,142,003
Activos intangibles		73,649	-
Otros activos	13	2,283,418	2,588,785
Total activo no corriente		64,021,232	56,801,829
Total activo		131,848,239	104,294,509



Ing. Bruno Monsal C.
Gerente General



CPA. Jorge Panchera V.
Contador

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

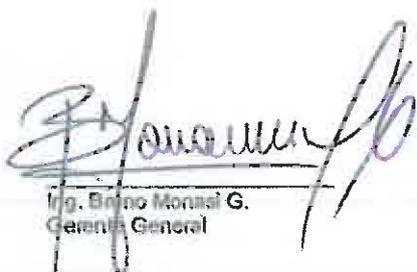
San Miguel Industrias Ecuador SANMINDEC S. A.

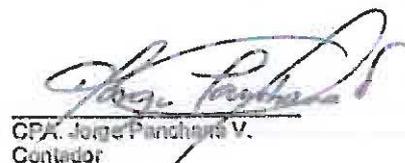
Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras, porción corriente	15	1,250,000	11,266,005
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	16	15,893,007	26,204,579
Cuentas por pagar a partes relacionadas	14(a)	57,472,718	23,226,105
Beneficios a empleados	17(a)	1,360,767	1,522,544
Impuestos por pagar	18(a)	2,130,046	1,706,897
Total pasivo corriente		78,106,538	63,926,130
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras, porción largo plazo	15	10,317,334	1,558,844
Cuentas por pagar a partes relacionadas	14(a)	11,524,758	15,939,657
Beneficios a empleados	17(b)	263,064	168,966
Total pasivo no corriente		22,105,156	17,667,467
Total pasivo		100,211,694	81,593,597
Patrimonio:			
Capital social	19	225,800	800
Aportes para futuras capitalizaciones	20	13,617,318	13,617,318
Reservas	21	1,551,265	-
Utilidad acumulada	22	16,242,162	9,082,794
Total patrimonio		31,636,545	22,700,912
Total pasivo y patrimonio		131,848,239	104,294,509


Ing. Bruno Morosi G.
Gerente General


CPA. Jorge Panchana V.
Contador

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

San Miguel Industrias Ecuador SANMINDEC S. A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Ingresos por venta de producto	22	93,923,686	57,755,052
Ingresos por servicios	22	16,281	3,275,871
Ingresos financieros		211,497	1,120,366
Otros ingresos		629,904	274,835
Total Ingresos		94,781,368	62,426,124
Costos y gastos:			
Costo de ventas		(81,077,485)	(49,163,659)
Gastos de ventas	23	(2,391,175)	(2,568,800)
Gastos administrativos	24	(1,700,147)	(1,815,497)
Gastos financieros		(2,947,723)	(1,407,670)
Utilidad antes de impuesto a la renta		6,664,838	7,470,498
Impuesto a la renta	18(b)	-	-
Utilidad neta		6,664,838	7,470,498
Otros resultados integrales:			
Pérdida actuarial	17(b)	-	(48,265)
Utilidad neta y resultado integral		6,664,838	7,422,233


Ing. Bruno Monreal G.
Gerente General


CPA. Jorge Panofano V.
Contador

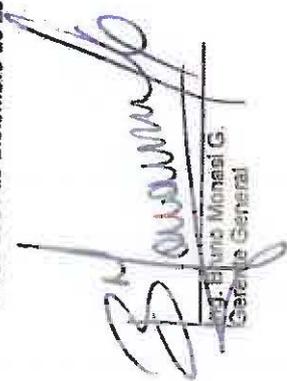
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

San Miguel Industrias Ecuador SANMINDEC S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Aportes para futuras capitulizaciones		Reservas		Resultados acumulados			Total patrimonio
	Capital social	Legal	Facultativa	Total Reservas	Otros resultados integrales acumulados	Utilidades acumuladas	Resultados acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	-	-	-	-	1,660,561	1,660,561	15,278,879
Más (menos):								
Pérdida actuarial (Véase Nota 17(b))	-	-	-	-	(48,265)	-	(48,265)	(48,265)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	7,470,498	7,470,498	7,470,498
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	-	-	-	(48,265)	9,131,059	9,082,794	22,700,912
Más:								
Fusión (Véase Nota 1)	225,000	500	1,550,765	1,551,265	-	494,530	494,530	2,270,795
Utilidad neta	-	-	-	-	-	6,664,838	6,664,838	6,664,838
Saldo al 31 de diciembre de 2018	225,800	500	1,550,765	1,551,265	(48,265)	16,290,427	16,242,162	31,636,545


Edgardo Monreal G.
Gerente General


CPA, Jorge Pachayán V.
Contador

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

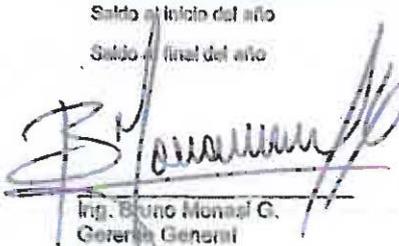
San Miguel Industrias Ecuador SANMINDEC S. A.

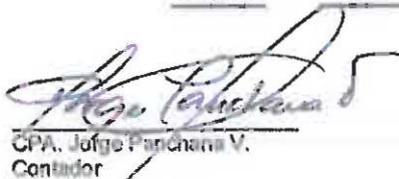
Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	6,664,838	7,470,498
Ajustes para conciliar la pérdida antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	4,299,102	2,526,978
Amortización	28,355	-
Beneficios a empleados	102,019	99,878
Utilidad en venta de activo fijo	-	(21,979)
Baja de activo fijo	-	62,526
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales	(4,907,524)	(10,794,872)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	326,884	(451,532)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	759,859	(930,390)
(Aumento) en impuestos por recuperar	(3,621,166)	(4,892,780)
(Aumento) en inventarios	(9,388,167)	(7,438,270)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	305,850	(92,270)
Disminución (aumento) en otros activos	305,367	(531,345)
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(10,337,595)	17,945,752
Aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	29,087,206	5,804,778
(Disminución) aumento en beneficios a empleados	(161,777)	1,069,936
Disminución en beneficios a empleados largo plazo	(7,921)	-
Aumento en impuestos por pagar	423,149	1,177,016
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>13,878,479</u>	<u>11,004,116</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, maquinarias, mobiliario y equipo	(11,719,161)	(27,835,888)
Adiciones de activo intangible	(102,004)	-
Venta de maquinarias	1,420,761	822,576
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	73,995	10,805
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(10,326,409)</u>	<u>(27,002,507)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios pagados	(11,250,000)	(832,115)
Préstamos bancarios recibidos	10,000,000	-
Préstamos con partes relacionadas pagados	(3,218,916)	-
Préstamos con partes relacionadas recibidos	3,774,785	17,882,360
Intereses pagados por obligaciones financieras	(857,637)	(479,034)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>(1,551,768)</u>	<u>16,571,211</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	<u>2,000,302</u>	<u>572,820</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	689,839	118,019
Saldo al final del año	<u>2,689,941</u>	<u>689,839</u>


Ing. Bruno Monreal G.
Gerente General


CPA. Jorge Panchana V.
Contador

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