

INTACO ECUADOR S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 54,577,422	54,434,253
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(44,247,039)	(43,154,144)
Intereses recibidos	186,342	92,131
Intereses pagados	(643,435)	(1,054,637)
Impuesto a la renta pagado	(2,438,858)	(2,126,552)
Efectivo misceláneo recibido	4,165	114,023
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	<u>7,438,597</u>	<u>8,305,074</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Préstamo otorgado a terceros	(25,000)	(30,000)
Cobro de préstamo a terceros	30,000	-
Cobro de préstamo a compañía relacionada	104,336	-
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(4,284,049)	(2,278,987)
Producto de la venta de propiedad, planta y equipos	53,493	287,501
Adquisición de activos financieros	(509,650)	-
Adquisición de activos intangibles	(180,157)	(122,767)
Cobro de activos financieros	-	708,159
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión	<u>(4,811,027)</u>	<u>(1,436,094)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Recibido de préstamos y obligaciones financieras	3,837,573	1,450,000
Pago de préstamos y obligaciones financieras	(5,087,122)	(5,260,524)
Devolución de aporte a accionistas	-	(20)
Dividendos pagados	(1,873,480)	(2,098,110)
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento	<u>(3,123,029)</u>	<u>(5,908,654)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes a efectivo	(495,459)	960,326
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	<u>2,157,213</u>	<u>1,196,887</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	<u>US\$ 1,661,754</u>	<u>2,157,213</u>



Ing. Leonardo Vizhñay
Gerente General



CPA Jazmín Loor
Gerente Financiera



CPA Sandra Flores
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INTACO ECUADOR S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Notas	Capital acciones	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados por aplicación de NIIF	Utilidades disponibles	Patrimonio, neto
Saldo al 1 de enero de 2017	10,040,000	4,345,559	1,519,849	(366,771)	27,080,983	42,619,620
Transacciones con accionistas:						
Dividendos pagados	-	-	-	-	(2,098,110)	(2,098,110)
Apropiación para reserva legal	-	651,894	-	-	(651,894)	-
Total resultados integrales:	-	-	-	-	6,518,936	6,518,936
Utilidad neta	-	-	-	-	18,744	18,744
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10,040,000	4,997,453	1,519,849	(366,771)	30,868,659	47,059,190
Transacciones con accionistas:						
Dividendos pagados	-	-	-	-	(1,873,480)	(1,873,480)
Apropiación para reserva legal	-	700,081	-	-	(700,081)	-
Total resultados integrales:	-	-	-	-	7,000,810	7,000,810
Utilidad neta	-	-	-	-	111,773	111,773
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10,040,000	5,697,534	1,519,849	(366,771)	35,407,681	52,298,293



Ing. Leonardo Vizñay
Gerente General



CPA, Jazmin Loo
Gerente Financiera



CPA, Sandra Flores
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INTACO ECUADOR S. A.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2018	2017
Ventas netas	23 US\$	57,143,536	55,161,320
Costo de las ventas	22 y 24	(31,485,721)	(30,781,735)
Utilidad bruta		25,657,815	24,379,585
Otros ingresos		24,595	157,033
Gastos de administración y generales	24	(12,536,483)	(11,493,220)
Gastos de ventas	24	(2,836,941)	(3,150,571)
Utilidad en operaciones		10,308,986	9,892,827
Costo financiero:			
Ingresos financieros	25	184,292	94,181
Costos financieros	25	(640,618)	(1,032,563)
Costo financiero, neto		(456,326)	(938,382)
Utilidad antes de impuesto a la renta		9,852,660	8,954,445
Impuesto a la renta	17	(2,851,850)	(2,435,509)
Utilidad neta		7,000,810	6,518,936
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del período:			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	18	111,773	18,744
Otros resultados integrales		111,773	18,744
Utilidad neta y otros resultados integrales	US\$	7,112,583	6,537,680



Ing. Leonardo Vizñay
Gerente General



CPA. Jazmín Loor
Gerente Financiera



CPA. Sandra Flores
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INTACO ECUADOR S. A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

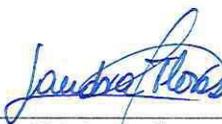
<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes a efectivo	7 US\$	1,661,754	2,157,213
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	8	509,650	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	9	9,882,636	7,315,316
Otras cuentas por cobrar	9	915,826	1,113,343
Inventarios	10	6,342,078	5,143,231
Otros activos	11	28,880	30,500
Total activos corrientes		19,340,824	15,759,603
Activos no corrientes:			
Otras cuentas por cobrar	9	1,808,884	1,651,556
Propiedad, planta y equipos, neto	12	48,233,686	46,067,820
Propiedad de inversión, neto	13	3,267,005	3,291,240
Activos intangibles, neto	14	118,020	69,216
Inversiones en acciones		2,000	2,000
Otros activos	11	100,988	89,088
Impuesto diferido activo	17	48,752	26,829
Total activos no corrientes		53,579,335	51,197,749
Total activos	US\$	72,920,159	66,957,352
<u>Pasivos y Patrimonio, Neto</u>			
Pasivos corrientes:			
Préstamos y obligaciones financieras	15 US\$	3,257,818	4,959,200
Cuentas por pagar comerciales	16	6,220,512	4,981,057
Impuesto a la renta por pagar	17	1,830,043	1,395,128
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	16	3,124,231	3,011,125
Total pasivos corrientes		14,432,604	14,346,510
Pasivos no corrientes:			
Préstamos y obligaciones financieras	15	3,918,260	3,497,258
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	18	2,271,002	2,054,394
Total pasivos no corrientes		6,189,262	5,551,652
Total pasivos		20,621,866	19,898,162
Patrimonio, neto:			
Capital acciones	19	10,040,000	10,040,000
Reserva legal	19	5,697,534	4,997,453
Reserva de capital	19	1,519,849	1,519,849
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	19	(366,771)	(366,771)
Utilidades disponibles		35,407,681	30,868,659
Patrimonio, neto		52,298,293	47,059,190
Total pasivos y patrimonio, neto	US\$	72,920,159	66,957,352



Ing. Leonardo Vizñay
Gerente General



CPA. Jazmín Leor
Gerente Financiera



CPA. Sandra Flores
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador
SC-RNAE 069

Abril 12 de 2019


María del Pilar Mendoza
Socia

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros, o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

(Continúa)



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar
Mz 302, solares 7 y 8
Guayaquil - Ecuador

Teléfonos: (593-4) 229 0697
(593-4) 229 0698
(593-4) 229 0699

Informe de los Auditores Independientes

A los Miembros del Directorio y Junta de Accionistas
INTACO ECUADOR S. A.:

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de INTACO ECUADOR S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INTACO ECUADOR S. A. al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

INTACO ECUADOR S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INTACO ECUADOR S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes