

INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Nota a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	Indalum Industrial de Aluminio S.A.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
Nº	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Cuenca, 07 de Marzo de 2019

A la Junta General de Accionistas de:
INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, expresan la imagen fiel, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

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.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea

4



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. 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. Nosotros 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 conocimiento 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 lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. 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 causar de que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada 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 requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el mes de julio de 2019.

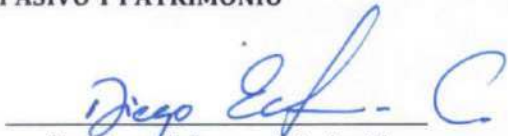
Nexoauditores Nexaudit Cia. Ltda.

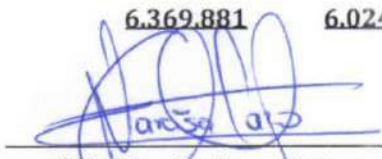
SC.- RNAE N° 942

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	2018	2017
Activo			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	87.734	314.397
Activos financieros	3	1.949.321	1.782.900
Inventarios	4	2.236.350	2.037.605
Servicios y otros pagos anticipados	5	441.960	191.263
Activos por impuestos corrientes	6	134.264	131.510
Otros activos corrientes		6.659	10.460
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedad, planta y equipo	7	1.506.624	1.556.277
Activos por impuestos diferidos	8	6.969	-
TOTAL ACTIVOS		6.369.881	6.024.412
Pasivo			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	9	421.490	620.740
Obligaciones con instituciones financieras	10	1.667	438
Otras obligaciones corrientes	11	458.215	450.337
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	12	145.100	60.000
Anticipos de clientes		4.871	3.022
Otros pasivos corrientes		14.062	4.180
<u>Pasivo no corriente</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	9	200.000	-
Provisiones por beneficios a empleados	13	173.620	231.655
TOTAL PASIVO		1.419.026	1.370.371
Patrimonio neto			
Capital	14	1.145.000	1.145.000
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización		32	32
Reservas		1.860.019	1.534.618
Otros resultados integrales	15	28.029	(4.879)
Resultados acumulados		1.353.868	1.353.868
Resultados del ejercicio		563.907	625.401
TOTAL PATRIMONIO		4.950.856	4.654.041
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6.369.881	6.024.412


Sr. Diego Echeverri Cadavid
Representante Legal

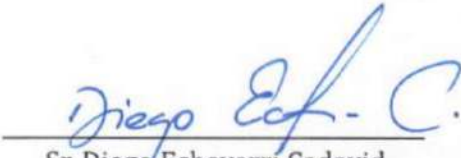

CPA. Narcisa Lazo Torres
Contadora

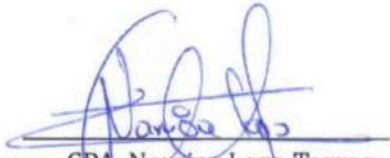
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	2018	2017
Venta de bienes	16	7.111.996	6.896.577
Prestación de servicios		5.294	6.635
Ingresos financieros		1.534	4.431
(-) Descuento en ventas		(618.856)	(713.566)
(-) Devoluciones en ventas		(366.895)	(463.968)
Otros ingresos		<u>27.277</u>	<u>33.356</u>
Ventas netas		6.160.350	5.763.464
Costo de ventas y producción	17	<u>(4.175.267)</u>	<u>(3.892.170)</u>
Utilidad bruta en ventas		1.985.083	1.871.294
Gastos administrativos	18	(304.793)	(277.588)
Gastos de venta	19	(725.442)	(590.051)
Gastos financieros		(43.664)	(25.661)
Otros gastos		(4.555)	(11.429)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		906.629	966.565
15% participación trabajadores	20	(135.994)	(144.985)
Impuesto a la renta causado	20	(213.697)	(196.179)
(+) Ingreso por impuesto diferido		<u>6.969</u>	<u>-</u>
Resultado del ejercicio después de impuestos		<u>563.907</u>	<u>625.401</u>

- ❖ La Compañía contabiliza los otros resultados integrales ORI, por ganancias y pérdidas actuariales directamente en el patrimonio.


Sr. Diego Echeverri Cadavid
Representante Legal


CPA. Narcisa Lazo Torres
Contadora

INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO S.A.ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital	Aportes futuras capitalizc.	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Ganancias y pérdidas actuariales	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 01 Enero 2017	1.145.000	32	150.697	999.509	1.353.868	10.750	698.931	4.358.789
Transferencias			69.893	314.518		(15.629)	(384.411)	(15.629)
Distribución dividendos							(314.520)	(314.520)
Utilidad del ejercicio							625.401	625.401
Saldo inicial 31 Diciembre 2017	1.145.000	32	220.590	1.314.027	1.353.868	(4.879)	625.401	4.654.041
Distribución dividendos							(300.000)	(300.000)
Otros cambios						32.908		32.908
Utilidad del ejercicio							563.907	563.907
Saldo final 31 Diciembre 2018	1.145.000	32	283.130	1.576.888	1.353.868	28.029	563.906	4.950.856


Sr. Diego Echeverri Cadavid
Representante Legal


CPA. Narcisca Lazo Torres
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

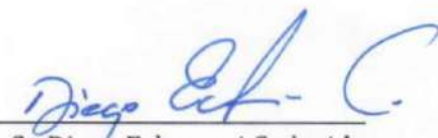
INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

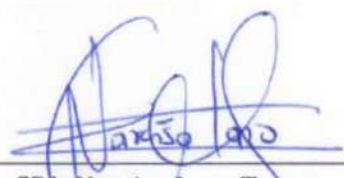
	2018	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(226.662)	132.062
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(208.901)	467.789
Clases de cobros por actividades de operación	6.002.748	5.551.910
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.001.214	5.551.910
Otros cobros por actividades de operación	1.534	-
Clases de pagos por actividades de operación	(5.825.878)	(4.858.061)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.915.586)	(3.943.789)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(891.894)	(914.272)
Otros pagos por actividades de operación	(18.398)	-
Intereses pagados	(43.664)	(12.587)
Impuestos a las ganancias pagados	(342.107)	(213.473)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(8.304)	(23.211)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	(23.211)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(8.304)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(9.457)	(312.516)
Financiación por préstamos a largo plazo	201.229	-
Pagos de préstamos	-	221
Dividendos pagados	(295.787)	(312.737)
Otras entradas (salidas) de efectivo	85.100	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(226.662)	132.062
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	314.397	182.335
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	87.734	314.397

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (continuación)
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.

	2018	2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	906.629	966.565
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(297.912)	(236.196)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	57.957	61.645
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	11.980	11.921
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	(58.035)	31.402
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(213.697)	(196.179)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(135.994)	(144.985)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	39.877	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(817.619)	(262.580)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(178.401)	(212.267)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	(68.703)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(250.697)	(3.773)
(Incremento) disminución en inventarios	(198.745)	(296.743)
(Incremento) disminución en otros activos	(5.922)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(199.250)	206.661
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	17.519	132.713
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(4.489)	(21.182)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	1.849	714
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>518</u>	=
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(208.901)	467.789


 Sr. Diego Echeverri Cadavid
 Representante Legal


 CPA. Narcisa Lazo Torres
 Contadora