

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de:

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA
CORNEJO. FILVERCOR S.A.:**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A., al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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 el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, 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 conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas,

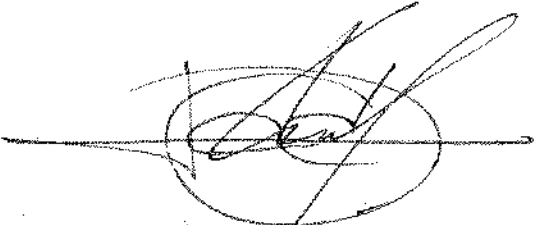
manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en 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 aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. 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 ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, fueron examinados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades el 26 de marzo de 2016.



CPA. Daniel Medina

Guayaquil, 6 de Abril de 2016

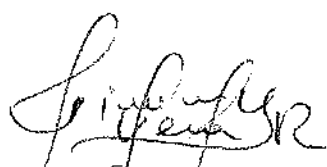
SC-RNAE-No. 924

Auditor Externo

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA
CORNEJO FILVERCOR S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos corrientes:			
Efectivos y bancos	4	153,175	81,694
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	766,608	669,992
Inventarios	6	324,721	331,016
Activos por impuestos corrientes	7	4,693	35,418
Otros		-	670
Total activos corrientes		1,249,197	1,118,790
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos	8	287,678	323,420
Activos intangibles		16,118	20,514
Total activo no corriente		303,796	343,934
TOTAL ACTIVOS		1,552,993	1,462,724


Jesús Vera Rodríguez
Gerente General


Gina Ariles Aguirre
Contador General

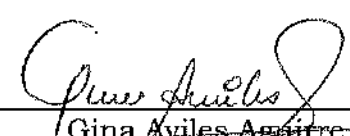
Ver notas a los estados financieros.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA
CORNEJO FILVERCOR S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos Corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras			
cuentas por pagar	9	645,849	479,243
Préstamos	10	42,341	147,266
Pasivos por impuestos corrientes	7	18,800	47,444
Provisiones	11	58,722	64,000
Total pasivos corrientes		765,712	737,953
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	10	422,306	477,869
Obligaciones por beneficios definidos		66,059	114,251
Total pasivo no corrientes		488,365	592,120
Total pasivos		1,254,077	1,330,073
<u>PATRIMONIO</u>			
	12		
Capital social		50,000	50,000
Reservas		37,455	28,086
Resultados acumulados		211,461	54,565
Total patrimonio de los accionistas		298,916	132,651
TOTAL		1,552,993	1,462,724


Jesús Vera Rodríguez
Gerente General

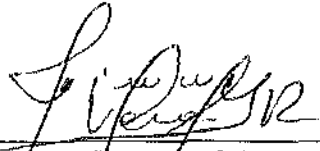

Gina Aviles Aguirre
Contador General

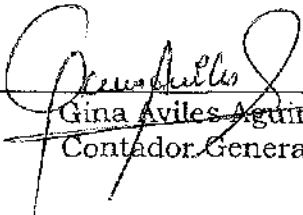
Ver notas a los estados financieros.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA
CORNEJO FILVERCOR S.A.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS		4,184,519	4,077,763
COSTO DE VENTAS		(3,221,427)	(3,081,868)
MARGEN BRUTO		963,092	995,895
Gastos de administración y ventas	13	(827,875)	(891,999)
Gastos financieros	13	(13,275)	(26,671)
Otros Ingresos (egresos), netos		653	3,416
Total		(840,497)	(915,254)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		122,595	80,641
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	(28,900)	(27,875)
UTILIDAD DEL AÑO		<u>93,695</u>	<u>52,766</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios			
Definidos		<u>72,570</u>	<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>166,625</u>	<u>52,766</u>


Jesús Vera Rodríguez
Gerente General

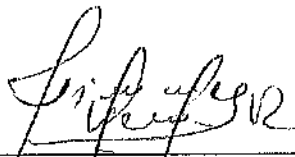

Gina Aviles Aguirre
Contador General

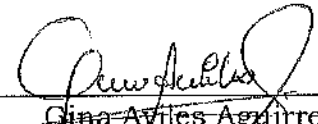
Ver notas a los estados financieros.

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA
CORNEJO FILVERCOR S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes aumento capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Diciembre 31, 2014	2,000	200,000	77,026	133,060	412,086
Utilidad neta	-	-	-	52,766	52,766
Apropiación	48,000	-	(48,940)	940	-
Reversión de aportes	-	(200,000)	-	-	(200,000)
Pago de dividendos	-	-	-	(132,201)	(132,201)
Diciembre 31, 2015	50,000	-	28,086	54,565	132,651
Utilidad neta	-	-	-	93,695	93,695
Apropiación	-	-	9,369	(9,369)	-
Otros resultados integrales	-	-	-	72,570	72,570
Diciembre 31, 2016	<u>50,000</u>	<u>-</u>	<u>37,455</u>	<u>211,461</u>	<u>298,916</u>


Jesús Vera Rodríguez
Gerente General

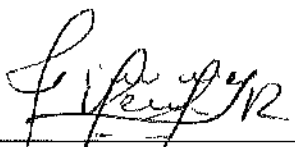

Gina Aviles Aguirre
Contador General

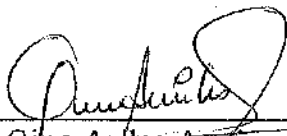
Ver notas a los estados financieros.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA
CORNEJO FILVERCOR S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	4,086,939	4,175,877
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(3,852,670)	(3,956,334)
Impuesto a la renta	(18,685)	(27,462)
Intereses pagados	(13,280)	(24,401)
Otros ingresos	<u>653</u>	<u>3,417</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>202,957</u>	<u>171,097</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Activos intangibles	-	(21,980)
Adquisiciones de propiedades y equipo	(989)	(11,443)
Venta de propiedades y equipos	<u>-</u>	<u>6,400</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(989)</u>	<u>(27,023)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de obligaciones	(83,427)	(41,449)
Prestamos accionistas	(47,060)	109,226
Dividendos pagados	<u>-</u>	<u>(132,201)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(130,487)</u>	<u>(64,424)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS		
Aumento neto del efectivo durante el periodo	71,481	79,650
Saldo al inicio del periodo	<u>81,694</u>	<u>2,044</u>
Saldo al final del periodo	<u>153,175</u>	<u>81,694</u>


Jesús Vera Rodríguez
Gerente General


Gina Aydes Aguirre
Contador General

Ver notas a los estados financieros.