

# **IMPORTADORA VEGA S.A.**

**Informe sobre el examen de los estados financieros**

*Año terminado  
Al 31 de diciembre del 2016*

SECCIÓN I

---

INFORME DE AUDITORÍA

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Accionistas  
IMPORTADORA VEGA S.A.  
Quito, Ecuador**

**OPINIÓN**

1. Hemos auditado los estados financieros de **IMPORTADORA VEGA S.A.** (en lo adelante denominada la compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y, el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros que incluye un sumario de las principales políticas contables.
2. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la compañía al 31 de diciembre del 2016, su desempeño financiero y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

**BASES PARA LA OPINIÓN**

3. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con esas normas, se describe en los párrafos 6 y 7 "Responsabilidades del Auditor en la Auditoría a los Estados Financieros", de éste informe. Somos una firma independiente de la compañía, en la forma que establece el Comité sobre Normas de Ética Internacional para Contadores Públicos: Código de Ética para Contadores Públicos y con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría a los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las otras responsabilidades éticas que se establecen en el Código de Ética para Contadores Públicos y en la normativa que al respecto, rige en la República del Ecuador. Creemos que la evidencia de auditoría obtenida, nos provee base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

**RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

4. La administración de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de la implementación de los controles internos necesarios, que permitan la elaboración de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

**Guayaquil**

Ciudad del Río, Puerto Santa Ana  
Edificio The Point P. 25, Of. 2509  
Teléfono: +593 (4) 3728370

**Quito**

Avenida de los Shyris y Suecia  
Edificio Renazzo Plaza Piso 4, Of. 409  
Telf.: +593 (2) 333 1027 / 2262098



5. En la preparación de los estados financieros, la administración es la responsable de determinar la habilidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados con el negocio en marcha y usando la base contable de negocio en marcha, a menos que se intente liquidar la compañía o cesar operaciones o no tiene otra alternativa real que hacerlo. Los encargados de la administración son los responsables de supervisar el proceso sobre reportes financieros de la compañía.

### **RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

6. El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable de si, los estados financieros de la compañía, tomados en conjunto, están libres de errores materiales, debido a fraude o error y, emitir el reporte del auditor donde se incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, detecte los errores materiales, de existir. Los errores se pueden originar por fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en su agregado, pueden influenciar en las decisiones económicas de los usuarios que toman como referencia éstos estados financieros.
7. Como parte de una auditoría conducida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, nosotros utilizamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional, durante la ejecución de la auditoría. También:
  - Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea por fraude o error y diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, obteniendo evidencia de auditoría suficiente y apropiada, para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude, es mayor del que se origina en un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionadas, tergiversaciones o que superó al control interno.
  - Obtuvimos un entendimiento 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 eficacia del control interno de la compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones correspondientes realizadas por la administración.
- Evaluamos lo apropiado de las bases contables utilizadas por la administración, considerando el principio de negocio en marcha y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, para determinar si existe incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan crear dudas importantes sobre la habilidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro Informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar condiciones para que la compañía no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos fundamentales, de manera que se logre la presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de la compañía y actividades del negocio, para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría a los estados financieros de la compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nosotros comunicamos a la gerencia general, entre otros asuntos, el alcance y cronograma planeados para la auditoría y los hallazgos significativos determinados en la auditoría, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la ejecución de nuestra auditoría.

También hemos proporcionado a la gerencia general, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes, en relación con nuestra independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan hacer pensar que afecta nuestra independencia y, de ser el caso, las seguridades adoptadas.

Sobre los asuntos informados a la gerencia general, determinamos aquellos asuntos que fueron los más relevantes en la auditoría a los estados financieros del período corriente y que fueron los asuntos claves de la auditoría. Nosotros hemos descrito esos asuntos en este informe del auditor, a menos que una ley o regulación prohíba divulgación pública de esos asuntos o, cuando en situaciones extremadamente necesarias, establezcamos que un determinado asunto no debe ser incluido en nuestro Informe, debido a que las consecuencias adversas serían mayores que el beneficio por hacerlo.



## REPORTE SOBRE LOS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGULATORIOS

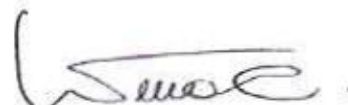
8. Según la Resolución NAC-SRI-00025-2016, emitida por el Director del Servicio de Rentas Internas, el auditor debe emitir una opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias. Nuestra opinión se basa en la revisión a los formularios que para el efecto emite el Servicio de Rentas Internas y cuya fecha de presentación permitida es hasta el 31 de julio del 2017. A la fecha de emisión de éste informe, la administración no tiene disponible dicha información, por lo que emitiremos nuestra opinión al respecto, en un informe por separado.
9. En cumplimiento con lo establecido en la Codificación de las Resoluciones expedidas por la entidad de control, los auditores externos deben presentar un informe adicional sobre los asuntos particulares requeridos en los artículos 5 y 13 de la Sección IV, Capítulo IV, Subtítulo IV, Título II, para las compañías que participan en el Mercado de Valores. El contenido de este informe se presenta adjunto en la Sección III.

El socio encargado de la auditoría, que concluye con la emisión de este Informe, es el Master en Contabilidad y Auditoría Walter Orellana Castelo.



OHM & CO. Cia. Ltda. Auditores y Consultores  
Registro No.833

Guayaquil, Ecuador  
Febrero 03, 2017



Walter Orellana Castelo

## SECCIÓN II

---

### ESTADOS FINANCIEROS

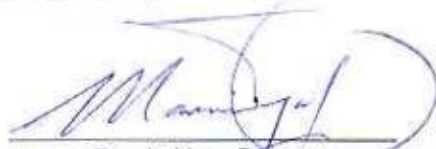
	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2016	2015
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	D	1.712.725	1.072.950
Cuentas por cobrar	E	1.326.300	822.064
Cuentas por cobrar relacionadas	F	2.854.076	1.723.437
Inventarios	G	6.576.074	8.006.240
Activos por impuestos corrientes		98.171	122.480
Otros activos corrientes	H	1.110.685	798.520
		<u>13.678.010</u>	<u>12.545.691</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipos	I	8.360.903	10.060.701
Activos por impuestos diferidos		395	-
<b>Total Activos</b>		<u>22.039.309</u>	<u>22.606.391</u>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar	J	4.220.993	3.729.839
Obligaciones financieras corrientes	K	905.819	3.632.814
Porción corriente obligaciones financieras largo plazo	L	1.871.755	407.013
Obligaciones laborales	M	248.170	435.443
Obligaciones con entidades del estado	N	307.705	261.383
Otros pasivos corrientes	O	714.342	583.409
		<u>8.268.784</u>	<u>9.049.901</u>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Obligaciones financieras largo plazo	P	2.460.543	1.606.508
Beneficios a los empleados	Q	792.117	774.314
Otros pasivos no corrientes	R	576.670	617.244
		<u>3.829.330</u>	<u>2.998.066</u>
<b>Total Pasivos</b>		<u>12.098.114</u>	<u>12.047.968</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social		2.224.000	2.224.000
Reservas		440.247	440.247
Resultados acumulados		3.277.582	3.975.313
Otros resultados integrales		3.999.367	3.918.864
	T	<u>9.941.196</u>	<u>10.558.424</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u>22.039.309</u>	<u>22.606.391</u>

  
Ramón Vega Paucar  
Presidente

  
Ing. Claudia Herrera  
Contadora



	Notas	Años terminados al	
		Al 31 de diciembre de	
		2016	2015
Venta de bienes		30.991.027	37.278.129
Otros ingresos		851.526	454.567
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>U</b>	<b>31.842.552</b>	<b>37.732.696</b>
Costo de ventas		(20.804.810)	(23.564.730)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>11.037.742</b>	<b>14.167.965</b>
Gastos operativos	V	(9.084.575)	(11.060.904)
Gastos administrativos	W	(1.786.618)	(1.854.734)
Gastos financieros		(543.457)	(611.592)
Otros gastos		(21.347)	(911)
Diferencial cambiario proveedores		-	116.986
<b>Utilidad antes del impuesto y participación de los trabajadores en las utilidades</b>		<b>(398.255)</b>	<b>756.810</b>
Participación de los trabajadores en las utilidades		-	(113.522)
Impuesto a la renta	S	(299.477)	(330.190)
<b>PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>(697.732)</b>	<b>313.098</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Reavalúo de terrenos y edificios		-	11.199
Ganancia en Estudio Actuarial		80.503	-
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		<b>(617.229)</b>	<b>324.297</b>

  
Ramón Vega Paucar  
Presidente

  
Ing. Claudia Herrera  
Contadora

	Notas	Capital social	Reserva Legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		
					Superavit por reavalúo	Reserva de Capital	Ganancias (Pérdidas) acumuladas
Saldo al 01 de enero del 2015		2.224.000	409.937	3.918.954	1.874.114	2.101.199	10.527.114
Resultado integral del ejercicio 2015		-	-	-	-	-	-
Reclasificación de reservas		-	31.310	-	-	-	31.310
Distribución de dividendos		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015		2.224.000	440.247	3.918.954	1.874.114	2.101.199	10.559.424
Resultado integral del ejercicio 2016		-	-	-	-	(597.732)	(697.732)
Ganancia estudio actuarial		-	-	80.503	-	-	80.503
Saldo al 31 de diciembre del 2016	7	2.224.000	440.247	3.999.367	1.874.114	1.403.467	9.941.196

  
Ramón Vega Paucar  
Presidente

  
Ing. Claudia Herrera  
Contadora

		Años terminados al 31 de diciembre de	
	Notas	2016	2015
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Efectivo recibido de clientes		30.486.791	37.924.846
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(29.787.300)	(36.316.712)
Otros ingresos y egresos, neto		308.068	(157.026)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		1.007.558	1.451.108
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisición de propiedad, planta y equipo		(62.042)	(729.702)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(62.042)	(729.702)
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Pagos por desahucio		(26.310)	(13.076)
Pago de obligaciones con accionistas y terceros		(40.575)	(114.698)
Pagos por arrendamiento financiero, neto		(150.477)	154.619
Pago de dividendos a accionistas		-	(828.163)
Cobros de cuentas por cobrar relacionadas		169.361	-
Pago por emisión de obligaciones		(1.605.000)	(934.000)
Obligaciones bancarias, neto		1.347.259	(44.771)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento		(305.741)	(1.780.089)
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO</b>		639.775	(1.058.683)
Saldo del efectivo al inicio del año		1.072.950	2.131.633
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	D	1.712.725	1.072.950

  
Ramón Vega Paucar  
Presidente

  
Ing. Claudia Herrera  
Contadora



Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
<b>CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	(697.732)	313.098
Partidas conciliatorias:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	937.762	939.817
Provisión para cuentas incobrables	295.485	26.902
Baja de inventarios	-	201.516
Baja de elementos de propiedad, planta y equipo, neto	1.035	49.603
Utilidad en venta de elementos de propiedad, planta y equipo	(476.958)	-
Provisión para jubilación patronal y deshaucio, neto	124.616	45.339
	<u>184.209</u>	<u>1.576.275</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:</b>		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(799.721)	596.086
Disminución en inventarios	1.757.878	115.888
(Aumento) Disminución en otras cuentas deudoras	(288.231)	1.167.813
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	491.155	(135.366)
Disminución en otras cuentas acreedoras	(337.730)	(1.869.588)
	<u>823.349</u>	<u>(125.168)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><b>1.007.558</b></u>	<u><b>1.451.108</b></u>

  
Ramón Vega Prucar  
Presidente

  
Ing. Claudia Herrera  
Contadora