willi bamberger

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos-Auditores-Consultores
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto,
Ed. Barón de Carondelet PH
Apartado Postal 17-01-2794
Código Postal 170521
Quito, Ecuador
Tel.: +593.2.2434017 / +593.2.2436513
+593.2.2439178 / +593.2.2437438
wbamberger@willibamberger.com
www.willibamberger-horwath.com

VEHYSA S.A.

INFORME DE AUDITORIA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

willi bamberger

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos-Auditores-Consultores
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto,
Ed. Barón de Carondelet PH
Apartado Postal 17-01-2794
Código Postal 170521
Quito, Ecuador
Tel.: +593.2.2434017 / +593.2.2436513
+593.2.2439178 / +593.2.2437438
wbamberger@willibamberger.com
www.willibamberger-horwath.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
VEHYSA S.A.

1. ***Opinión***

*Hemos auditado los estados financieros de **VEHYSA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.*

*En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **VEHYSA S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

2. ***Fundamento de la opinión***

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (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.

*Somos independientes de **VEHYSA S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.*

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. ***Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros***

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con lasNormas Internacionales de Informacion Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

willi bamberger

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

4. ***Responsabilidades 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, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoria que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoria realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. 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.

5. ***Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios***

Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y la Opinión sobre el cumplimiento como sujeto pasivo de los impuestos establecidos en la "Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial 759 del viernes 20 de mayo de 2016 de ***VEHYSA S.A.****, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.*

Ambato - Ecuador, febrero 24 de 2017

Willi Bamberger & Asociados Cia. Ltda.
R. N. A. E. No. 036

Lcdo. Marco Yépez C.
PRESIDENTE
Registro C.P.A No. 11.405

VEHYSA S.A.
Estados de Situación Financiera
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	Notas	Al 31 de Diciembre de 2016	2015
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes	4	409.345,90	208.196,06
Cuentas por Cobrar Clientes	5	443.297,08	561.024,72
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	6	(10.583,09)	(7.412,01)
Anticipo a Proveedores	7	1.843,25	850,00
Otras Cuentas por Cobrar	8	22.773,94	28.942,22
Inventarios	9	814.934,07	838.390,51
Impuestos y Gastos Anticipados		72.755,91	41.041,83
Total Activo Corriente		**1.754.367,06**	**1.671.033,33**
Activos Fijos			
Propiedad Planta y Equipo, neto		148.468,96	154.907,88
Menos: Depreciación Acumulada		(97.223,57)	(81.514,66)
Total Activos Fijos	10	**51.245,39**	**73.393,22**
Activos a Largo Plazo			
Adecuaciones Locales	11	83.794,35	83.794,35
Menos: Amortización Acumulada	11	(63.877,62)	(47.139,29)
Clientes a Largo Plazo		29.987,26	63.054,42
Total Activos a Largo Plazo		**49.903,99**	**99.709,48**
Total Activo		**1.855.516,44**	**1.844.136,03**
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Provisiones Beneficios Sociales	12	6.430,88	2.576,88
Cuentas y Documentos por Pagar	13	198.451,15	72.368,52
Otros Obligaciones Corrientes	14	50.790,69	91.487,34
Anticipo de Clientes	15	45.183,36	51.752,41
Otras Cuentas por Pagar	16	28.460,93	28.854,14
Total Pasivo Corriente		**329.317,01**	**247.039,29**
Pasivo No Corriente			
Provisión Jubilación Patronal	17	23.032,03	19.381,32
Provisión Desahucio	18	6.587,26	5.352,34
Cuentas por Pagar a Terceros		-	100.000,00
Otros Pasivos No Corrientes		14.924,25	27.187,50
Total Pasivo No Corriente		**44.543,54**	**151.921,16**
TOTAL PASIVOS		**373.860,55**	**398.960,45**
PATRIMONIO			
Capital	19	1.100.000,00	1.100.000,00
Reserva Legal		79.302,41	71.949,32
Reserva Facultativa		276.087,72	209.909,87
Resultados Acumulados de Adopción de NIIF		(10.214,55)	(10.214,55)
Utilidad del Ejercicio		36.480,31	73.530,94
Total Patrimonio		**1.481.655,89**	**1.445.175,58**
Total Pasivo y Patrimonio		**1.855.516,44**	**1.844.136,03**

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Fabrizio Tormen
Gerente General

Lorena Núñez V.
Contadora General

VEHYSA S.A.
Estados de Resultados Integrales
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	Notas	Al 31 de Diciembre de 2016	2015
Ingresos Ordinarios	20	5.386.225,25	6.607.121,49
Costo de Ventas	21	(4.738.637,86)	(5.740.075,85)
Utilidad bruta en ventas		**647.587,39**	**867.045,64**
Menos: Gastos de Ventas y Administración		(590.989,30)	(687.895,90)
Utilidad Operacional		**56.598,09**	**179.149,74**
Más: Ingresos No Operacionales		42.156,40	26.080,69
Menos: Egresos No Operacionales		(28.370,69)	(41.551,57)
Utilidad antes de participación trabajadores		**70.383,80**	**163.678,86**
15% Participación de Trabajadores	22	(10.557,57)	(24.551,83)
Impuesto a la Renta	22	(47.309,47)	(65.596,09)
Diferencia entre Anticipo Renta Calculado e Impuesto Renta Causado		23.963,55	-
Utilidad del Ejercicio		**36.480,31**	**73.530,94**

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Fabrizio Tormen
Gerente General

Lorena Nuñez
Contadora General

VEHYSA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades de Años Anteriores	Resultados Acumulados de la adopción de NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	1.100.000,00	71.949,32	209.909,87	-	(10.214,55)	73.530,94	1.445.175,58
Transferencia a Reserva Facultativa y Reserva Legal		7.353,09	66.177,85			(73.530,94)	-
Resultado del Ejercicio 2016	-	-	-	-	-	70.383,80	70.383,80
Participación de Trabajadores	-	-	-	-	-	(10.557,57)	- 10.557,57
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(47.309,47)	- 47.309,47
Diferencia entre Anticipo Calculado e Impuesto Renta Causado	-	-	-	-	-	23.963,55	23.963,55
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	1.100.000,00	79.302,41	276.087,72	-	(10.214,55)	36.480,31	1.481.655,89

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Fabrizio Tormen
Gerente General

Lorena Núñez
Contadora General

VEHYSA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	Al 31 de Diciembre de 2016	2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	201.149,84	171.625,83
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	301.149,84	458.363,57
Clases de cobros por actividades de operación	5.530.451,00	6.911.519,72
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.530.451,00	6.911.519,72
Clases de pagos por actvidades de operación	(5.229.301,16)	(6.453.156,15)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.837.809,84)	(5.942.068,03)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(302.703,72)	(349.857,32)
Otros pagos por actividades de operación	(88.787,60)	(161.230,80)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	(6.099,54)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	(6.099,54)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(100.000,00)	(280.638,20)
Pagos de préstamos	(100.000,00)	(50.000,00)
Obligaciones Financieras Netas	-	(230.638,20)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	201.149,84	171.625,83
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	208.196,06	36.570,23
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	409.345,90	208.196,06
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS AJUSTES INTEGRALES	36.480,31	163.678,86
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	100.846,36	166.523,86
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	42.545,35	41.151,83
Ajustes por gasto jubilación patronal y desahucio	4.865,63	3.670,83
Ajustes Provisión Cuentas Incobrables	3.171,08	7.412,01
Provisión Inventarios Obsoletos	20.000,00	-
Ajustes Baja de Diferidos	-	28.218,51
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	47.309,47	65.596,09
Ajustes por gasto por participación trabajadores	10.557,57	24.551,83
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(3.659,19)	(4.077,24)
Diferencia Impuesto Renta Calculado Vs. Impuesto Renta Causado	(23.963,55)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	163.823,17	128.160,85
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	150.794,80	304.398,23
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	6.168,28	10.651,40
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(993,25)	3.598,00
(Incremento) disminución en inventarios	3.456,44	341.584,51
(Incremento) disminución en Impuestos y Gastos Anticipados	(55.060,00)	(171.284,16)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	126.082,63	(366.871,89)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(51.647,43)	7.334,01
Incremento (disminución) en beneficios empleados	3.854,00	(1.719,38)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(18.832,30)	469,83
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	301.149,84	458.363,57

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Fabrizio Tormen
Gerente General

Lorena Nuñez
Contadora