willi bamberger
Desde 1949

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto,
Edif. Barón de Carondelet, PH1, Quito - Ecuador
C. Postal 170508. Po Box 17-01-2794.
Tel.: + 593.2.2434017 / + 593.2.2436513
+ 593.2.2437438 / + 593.2.2439178
wbamberger@willibamberger.com
www.willibamberger-horwath.com

VEHYSA S.A.

INFORME DE AUDITORIA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

willi bamberger
Desde 1949

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto,
Edif. Barón de Carondelet, PH1, Quito - Ecuador
C. Postal 170508. Po Box 17-01-2794.
Tel.: + 593.2.2434017 / + 593.2.2436513
+ 593.2.2437438 / + 593.2.2439178
wbamberger@willibamberger.com
www.willibamberger-horwath.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
VEHYSA S.A.

1. Opinión

*1.1 Hemos auditado los estados financieros de **VEHYSA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, 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.*

*1.2 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 2018, 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

2.1 Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad 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.

*2.2 Somos independientes de la compañía **VEHYSA S.A.**, en conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética en conformidad con el Código de Ética del International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA).*

2.3 Consideramos que la evidencia de auditoría 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 compañía en relación con los estados financieros

3.1. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

3.2. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía 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 Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Crowe Global correspondent firm Crowe TM

3.3. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la compañía.

*4. **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

4.1 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 auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría 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.

4.2 Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. Adicionalmente:

- *Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorreción material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido 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 auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria 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 la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden genera dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos 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 basas en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.*

- *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.*

4.3 *Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la compañía, en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoria.*

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

5.1 *Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **VEHYSA S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.*

Ambato - Ecuador, marzo 25 de 2019

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

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

VEHYSA S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US$)

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes	4	323.013,32	195.836,98
Cuentas por Cobrar Clientes	5	1.228.056,56	661.331,15
Anticipo a Proveedores	6	63.226,02	119.744,32
Otras Cuentas por Cobrar	7	18.062,95	25.006,81
Inventarios	8	1.089.105,97	1.539.443,25
Impuestos	9	40.307,62	68.844,43
Gastos Anticipados	10	10.630,49	10.090,78
Cuenta por cobrar Relacionada	11	413.911,67	-
Total Activo Corriente		**3.186.314,60**	**2.620.297,72**
Activos no corrientes			
Propiedad Planta y Equipo, neto	12	92.811,10	43.545,98
Adecuaciones Locales	13	12.426,67	3.875,03
Clientes a Largo Plazo		33.456,37	37.912,72
Total Activos no Corrientes		**138.694,14**	**85.333,73**
Total Activo		**3.325.008,74**	**2.705.631,45**
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	14	707.949,00	462.132,65
Obligaciones laborales corrientes	15	90.500,73	60.689,38
Pasivos por impuestos corrientes	16	77.211,03	45.400,86
Anticipo de Clientes	17	180.842,15	86.141,55
Otras Cuentas por Pagar	18	17.345,93	13.830,79
Obligaciones Financieras	19	298.779,17	299.625,00
Total Pasivo Corriente		**1.372.628,01**	**967.820,23**
Pasivo No Corriente			
Pasivos laborales no corrientes	20	37.527,55	42.452,37
Otros Pasivos No Corrientes		30.192,79	17.845,78
Total Pasivo No Corriente		**67.720,34**	**60.298,15**
TOTAL PASIVOS		**1.440.348,35**	**1.028.118,38**
PATRIMONIO			
Capital	21	1.100.000,00	1.100.000,00
Reserva Legal		102.536,16	82.950,44
Reserva Facultativa		485.191,46	308.920,00
Resultados Acumulados de Adopción de NIIF		(10.214,55)	(10.214,55)
Utilidad del Ejercicio		207.147,32	195.857,18
Total Patrimonio		**1.884.660,39**	**1.677.513,07**
Total Pasivo y Patrimonio		**3.325.008,74**	**2.705.631,45**

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Fabrizio Tormen
Gerente General

Lorena Nuñez V.
Contadora General

VEHYSA S.A.
Estado de Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US$)

	Notas	2018	2017
Ingresos Ordinarios	22	13.080.289,64	9.184.232,88
Costo de Ventas	23	(11.849.769,81)	(8.235.091,70)
Utilidad bruta en ventas		**1.230.519,83**	**949.141,18**
Gastos de Ventas	24	(725.665,11)	(534.796,79)
Gastos de Administración	25	(173.153,38)	(131.108,43)
Utilidad Operacional		**331.701,34**	**283.235,96**
Ingresos No Operacionales		35.028,58	38.269,75
Egresos No Operacionales		(35.296,67)	(18.523,44)
Utilidad antes de participación trabajadores		**331.433,25**	**302.982,27**
15% Participación de Trabajadores	26	(49.714,99)	(45.447,42)
Impuesto a la Renta	26	(74.570,94)	(61.677,67)
Utilidad del Ejercicio		**207.147,32**	**195.857,18**

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Fabrizio Tormen
Gerente General

Lorena Nuñez
Contadora General

VEHYSA S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US$)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados de la adopción de NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
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**
Transferencias a Reservas		3.648,03	32.832,28		(36.480,31)	-
Resultado del Ejercicio 2017	-	-	-	-	195.857,18	195.857,18
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**1.100.000,00**	**82.950,44**	**308.920,00**	**(10.214,55)**	**195.857,18**	**1.677.513,07**
Transferencias a Reservas		19.585,72	176.271,46		(195.857,18)	(0,00)
Resultado del Ejercicio 2018	-	-	-	-	207.147,32	207.147,32
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**1.100.000,00**	**102.536,16**	**485.191,46**	**(10.214,55)**	**207.147,32**	**1.884.660,39**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Fabrizio Tormen
Gerente General

Lorena Nuñez
Contadora General

VEHYSA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US$)

	2018	2017
Conciliación de las actividades operativas		
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	12.368.809,51	8.987.355,69
Pagos a proveedores	(11.491.223,56)	(9.050.613,96)
Pagos a empleados	(511.051,45)	(392.504,24)
Impuestos pagados	(14.223,96)	-
Recibido otros ingresos	41.972,44	-
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	(19.434,52)	(46.256,85)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	**374.848,46**	**(502.019,36)**
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de Propiedades y equipos	(64.399,62)	(11.114,56)
Adiciones de Intangibles	(12.426,67)	-
Efectivo neto usado en actividades de Inversión	**(76.826,29)**	**(11.114,56)**
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos a Compañía Relacionada	(170.000,00)	-
Obligaciones Financieras Netas	(845,83)	299.625,00
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento	**(170.845,83)**	**299.625,00**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	127.176,34	(213.508,92)
Saldos al comienzo del año	195.836,98	409.345,90
SALDOS AL FIN DEL AÑO	**323.013,32**	**195.836,98**
Conciliación de las actividades operativas		
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	**207.147,32**	**195.857,18**
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	15.134,50	35.015,58
Amortizaciones	3.875,03	-
Participación Trabajadores	49.714,99	45.447,42
Impuesto a la Renta	74.570,94	61.677,67
Jubilación Patronal y Desahucio	-	13.249,16
Provisión de cuentas incobrables	-	1.292,76
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0,00	(159,91)
	143.295,46	**156.522,68**
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Incremento) Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales	(810.637,08)	(237.835,38)
(Incremento) Disminución de Otras Cuentas por Cobrar	6.943,86	(2.232,87)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	56.518,30	(117.901,07)
(Incremento) disminución en inventarios	450.337,28	(724.509,18)
(Incremento) disminución en pagados por anticipado	(539,71)	-
(Incremento) disminución activos por impuestos corrientes	28.536,81	(6.179,31)
(Incremento) disminución en clientes a largo plazo	4.456,35	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	245.816,35	263.681,51
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	94.700,60	-
Incremento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(42.760,77)	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	3.515,14	(14.630,14)
Incremento (disminución) en pasivos laborales	(24.828,46)	(1.241,43)
Incremento (disminución) en otros pasivos	12.347,01	(13.551,35)
	24.405,68	**(854.399,22)**
Efecto neto proveniente de Actividades de Operación	**374.848,46**	**(502.019,36)**

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Fabrizio Tormen
Gerente General

Lorena Nuñez V.
Contadora General