

El informe de los auditores independientes sobre los estados financieros al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017 aplica a los estados financieros completos, los que incluyen los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo, la revelación de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas que no se presentan en esta publicación. Las notas a los estados financieros son necesarias para una adecuada interpretación de los mismos.



KPMG del Ecuador Cia. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar Mz. 302
Ap. 09-010-3818
Guayaquil - Ecuador

Telephone: (593-4) 2290697
(593-4) 2290698
Fax: (593-4) 2288774

Informe de los Auditores Independientes

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Importadora Tomebamba S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Importadora Tomebamba S. A. al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Otra Información

La Administración es responsable por la Otra Información, la cual comprende el informe del Gerente General para presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la Otra Información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra Información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esa Otra Información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean 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 utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

(Continúa)

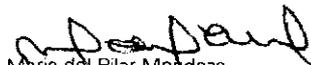
Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a 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; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros, o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. 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 causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.


SC-RNAE 069

Marzo 12 de 2018


Maria del Pilar Mendoza
Socia

Importadora Tomebamba S. A.
(Cuenca - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes a efectivo	6	US\$ 1,600,869	2,312,309
Cuentas y documentos por cobrar comerciales, neto	7	70,439,519	53,701,853
Otras cuentas y documentos por cobrar	7	14,769,317	10,309,658
Inventarios	8	17,841,393	17,989,946
Otros activos		842,302	734,226
Total activos corrientes		105,493,400	85,047,992
Activos no corrientes:			
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	7	29,117,061	25,010,860
Otras cuentas y documentos por cobrar	7	1,499,182	2,465,591
Activos financieros	9	5,180,486	3,375,000
Inversiones en acciones	10	1,059,441	41,913
Propiedad, muebles y equipos, neto	11	21,488,835	20,574,189
Propiedad de inversión, neto	12	3,755,325	4,746,599
Otros activos		293,296	342,417
Impuesto diferido activo	15	289,601	289,601
Total activos no corrientes		62,683,227	56,846,170
Total activos		US\$ 168,176,627	141,894,162
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
<i>Sobregiros bancarios</i>	6	US\$ 75,072	99,281
Préstamos y obligaciones financieras	13	64,253,850	45,364,250
Cuentas por pagar comerciales	14	15,082,445	9,242,152
Impuesto a la renta por pagar	15	680,994	764,410
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	14	14,199,567	13,459,620
Total pasivos corrientes		94,291,928	68,929,713
Pasivos no corrientes:			
Préstamos y obligaciones financieras	13	12,476,213	12,950,647
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	16	4,229,875	3,851,880
Total pasivos no corrientes		16,706,088	16,802,527
Total pasivos		110,998,016	85,732,240
Patrimonio:			
Capital acciones	17	33,850,800	33,850,800
Reserva legal	17	4,974,453	4,292,167
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	17	4,234,503	4,234,503
Utilidades disponibles		14,118,855	13,784,452
Total patrimonio		57,178,611	56,161,922
Total pasivos y patrimonio		US\$ 168,176,627	141,894,162

Eco. Fernando Vázquez A.
Gerente General

CPA. Cristhian Alvario M.
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

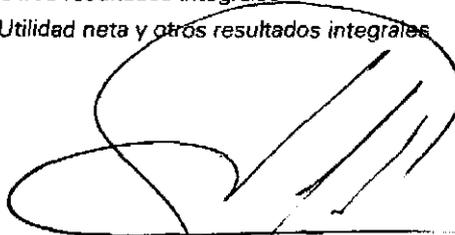
Importadora Tomebamba S. A.

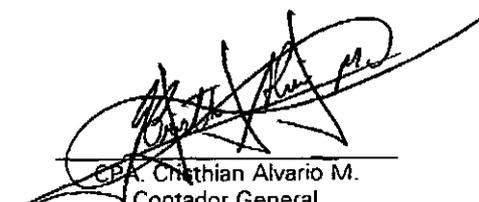
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2017	2016
Ventas netas		140,935,936	118,513,265
Costo de las ventas	20 y 21	(120,414,470)	(99,443,412)
Utilidad bruta		20,521,466	19,069,853
Otros ingresos	22	2,221,326	1,466,461
Gastos de administración y generales	21	(10,697,363)	(9,200,275)
Gastos de ventas	21	(10,973,424)	(9,774,210)
Otros gastos		(275,827)	(98,932)
		(19,725,288)	(17,606,956)
Utilidad en operaciones		796,178	1,462,897
Ingreso financiero:			
Ingresos financieros	23	11,991,155	11,084,312
Costos financieros	23	(3,883,320)	(3,743,275)
Ingreso financiero, neto		8,107,835	7,341,037
Utilidad antes de impuesto a la renta		8,904,013	8,803,934
Impuesto a la renta	15	(1,887,324)	(2,016,585)
Utilidad neta		7,016,689	6,787,349
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del periodo:			
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos	16	-	(532,990)
Otros resultados integrales		-	(532,990)
Utilidad neta y otros resultados integrales		7,016,689	6,254,359


 Eco. Fernando Vázquez A.
 Gerente General


 CPA. Christian Alvario M.
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Importadora Tornebamba S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Notas	Capital acciones	Reserva legal	Resultados acumulados por aplicación de NIIF	Utilidades disponibles	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2016	US\$ 33,850,800	3,625,386	4,234,503	14,196,874	55,907,563
Apropiación para reserva legal	-	666,781	-	(666,781)	-
Total resultados integrales:					
Utilidad neta	-	-	-	6,787,349	6,787,349
Otros resultados integrales	-	-	-	(532,990)	(532,990)
Transacciones con accionistas:					
Dividendos declarados	-	-	-	(6,000,000)	(6,000,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	33,850,800	4,292,167	4,234,503	13,784,452	56,161,922
Apropiación para reserva legal	-	682,286	-	(682,286)	-
Utilidad neta	-	-	-	7,016,689	7,016,689
Transacciones con accionistas:					
Dividendos declarados	-	-	-	(6,000,000)	(6,000,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$ 33,850,800	4,974,453	4,234,503	14,118,855	57,178,611

Eco. Fernando Vázquez A.
Gerente General

CPA Christian Alvario M.
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

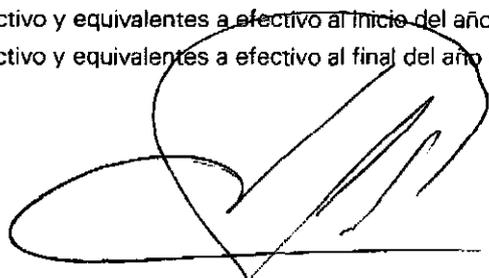
Importadora Tornebamba S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 118,779,207	121,389,280
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(140,017,180)	(115,294,992)
Impuesto a la renta pagado	(1,970,740)	(1,946,731)
Intereses recibidos	9,547,622	9,326,472
Intereses pagados	(3,137,934)	(3,723,535)
Comisiones ganadas	2,885,814	1,687,226
Dividendos recibidos	-	711
Efectivo misceláneo recibido	1,938,501	1,466,461
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	<u>(11,974,710)</u>	<u>12,904,892</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos financieros	(1,805,486)	(3,375,000)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,449,387)	(3,200,268)
Adquisición de propiedad de inversión	(111,360)	(1,576,148)
Adquisición de inversiones en acciones	(18,529)	(7,827)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	49,952	1,304
Producto de la venta de propiedad de inversión	401,953	-
Préstamos otorgados a terceros	(210,000)	(3,509,449)
Cobro de inversiones en acciones	1	375
Cobros de préstamos otorgados a terceros	2,649,763	40,707
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión	<u>(493,093)</u>	<u>(11,626,306)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Recibido de préstamos y obligaciones financieras	81,641,700	48,310,000
Pago de préstamos y obligaciones financieras	(63,541,127)	(42,027,333)
Dividendos pagados	(6,320,001)	(6,263,391)
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento	<u>11,780,572</u>	<u>19,276</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes a efectivo	<u>(687,231)</u>	<u>1,297,862</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	<u>2,213,028</u>	<u>915,166</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año (nota 6)	<u>US\$ 1,525,797</u>	<u>2,213,028</u>


 Eco. Fernando Vázquez A.
 Gerente General


 CPA Cristhian Alvario M.
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.