



# **TEKA ECUADOR S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

### **ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas y directores

Teka Ecuador S.A.

Guayaquil, 21 de marzo el 2017

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Teka Ecuador S.A. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa 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 adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Teka Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). 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*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de Teka Ecuador S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de labores, (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.



Teka Ecuador S.A.  
Guayaquil, 21 de marzo del 2017

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 nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de labores 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Teka Ecuador S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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 como parte de nuestra auditoría:

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



Teka Ecuador S.A.  
Guayaquil, 21 de marzo del 2017

- omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
  - Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
  - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como 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 correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Sandra Vargas L.  
Socia  
No. de Licencia Profesional: 10489

**TEKA ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo		7	486,292	16,504
Cuentas por cobrar a clientes		8	864,040	1,082,019
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		18	14,607	322,004
Otras cuentas por cobrar			16,720	3,245
Impuestos por recuperar			166,524	150,601
Inventarios		9	5,145,545	7,581,909
Gastos anticipados			<u>55,960</u>	<u>1,978</u>
<b>Total activos corrientes</b>			<b><u>6,749,688</u></b>	<b><u>9,158,260</u></b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedades y equipos		10	915,970	885,937
Activos intangibles			<u>3,542</u>	<u>9,027</u>
<b>Total activos no corrientes</b>			<b><u>919,512</u></b>	<b><u>894,964</u></b>
<b>Total activos</b>			<b><u>7,669,200</u></b>	<b><u>10,053,224</u></b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Sergio Fernández  
Gerente General



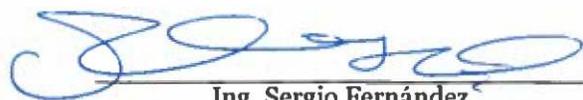
CPA Diana Luna  
Gerente de Administración y  
Finanzas

**TEKA ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2016	2015
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones financieras	11	310,168	78,962
Cuentas por pagar a proveedores	12	368,836	307,592
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	18	3,029,895	5,535,545
Otros impuestos por pagar		141,284	102,508
Beneficios sociales	13	185,710	90,632
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>4,035,893</u>	<u>6,115,239</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Provisión para jubilación patronal y desahucio	15	86,855	63,926
Impuesto diferido	14	21,438	23,955
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>108,293</u>	<u>87,881</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>4,144,186</u>	<u>6,203,120</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	16	1,000,000	1,000,000
Reservas		1,800,000	1,789,406
Resultados acumulados		725,014	1,060,698
<b>Total patrimonio</b>		<u>3,525,014</u>	<u>3,850,104</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>7,669,200</u>	<u>10,053,224</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Sergio Fernández  
Gerente General



CPA Diana Luna  
Gerente de Administración y  
Finanzas

**TEKA ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>Nota</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ventas netas		11,864,778	15,271,388
Costo de ventas	6	<u>(7,413,526)</u>	<u>(10,833,480)</u>
Utilidad bruta		4,451,252	4,437,908
Gastos administrativos	6	(829,559)	(349,742)
Gastos de ventas	6	(2,685,068)	(2,858,432)
Otros ingresos, neto		<u>31,954</u>	<u>91,186</u>
		<u>(3,482,673)</u>	<u>(3,116,988)</u>
Utilidad operacional		968,579	1,320,920
Gastos financieros		<u>(72,763)</u>	<u>(55,416)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		895,816	1,265,504
Impuesto a la renta	14	<u>(243,898)</u>	<u>(270,923)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>651,918</u>	<u>994,581</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Sergio Fernández  
Gerente General

  
CPA Diana Luna  
Gerente de Administración y Finanzas

**TEKA ECUADOR S.A.**

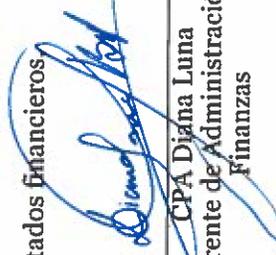
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Resultados acumulados					
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Por aplicación de NIIF	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2015	1,000,000	500,000	925,918	(101,186)	1,815,791	4,140,523
Resolución de la Junta General de Accionistas del 31 de marzo del 2015	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	363,488	-	(1,285,000)	(1,285,000)
Apropiación a reserva	-	-	-	-	(363,488)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	994,581	994,581
Saldos al 31 de diciembre del 2015	1,000,000	500,000	1,289,406	(101,186)	1,161,884	3,850,104
Resolución de la Junta General de Accionistas del 31 de marzo del 2016	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(983,987)	(983,987)
Apropiación a reserva	-	-	10,594	-	(10,594)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	651,918	651,918
Otros movimientos	-	-	-	6,979	-	6,979
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1,000,000	500,000	1,300,000	(94,207)	819,221	3,525,014

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Sergio Fernández  
Gerente General



CPA Diana Luna  
Gerente de Administración y Finanzas

**TEKA ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2016	2015
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad antes de impuesto a la renta		895,816	1,265,504
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación del año	10	56,078	42,910
Amortización del año		5,485	20,606
Participación de los trabajadores en las utilidades	13	158,872	223,324
Provisión para jubilación patronal y desahucio	15	25,470	18,376
Otros movimientos patrimoniales		6,979	-
		<u>1,148,700</u>	<u>1,570,720</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar clientes		217,979	245,946
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		307,397	(280,024)
Otras cuentas por cobrar		(13,475)	13,501
Impuestos por recuperar		(15,923)	(92,844)
Inventarios		2,436,364	(1,285,346)
Gastos pagados por anticipado		(53,982)	(22,584)
Cuentas por pagar proveedores		61,244	48,114
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras		(2,505,650)	1,792,714
Otros impuestos por pagar		38,770	89,698
Beneficios sociales		14,530	6,080
Impuesto a la renta pagado	14	(246,415)	(502,227)
Participación de trabajadores pagada	13	(78,324)	(420,576)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,311,215</u>	<u>1,163,172</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de propiedades y equipo	10	(86,111)	(31,274)
Disminución de activos intangibles		-	10,641
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(86,111)</u>	<u>(20,633)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pago de dividendos	17	(983,987)	(1,285,000)
Obligaciones financieras		1,200,000	900,000
Pago de obligaciones financieras		(971,329)	(821,038)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(755,316)</u>	<u>(1,206,038)</u>
Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo		469,788	(63,499)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		16,504	80,003
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	7	<u>486,292</u>	<u>16,504</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Sergio Fernández  
Gerente General



CPA Diana Luna  
Gerente de Administración y Finanzas