

Teka Ecuador S. A.

Informe de los auditores independientes
Estados financieros al 31 de diciembre de 2017

Teka Ecuador S. A.

Informe de los auditores independientes
Estados financieros al 31 de diciembre de 2017

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Teka Ecuador S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Teka Ecuador S.A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Teka Industrial S. A. de España), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto mencionado en el párrafo de base para la calificación de la opinión de auditoría, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Teka Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la calificación de la opinión de auditoría

Desviación a Normas Internacionales de Información Financiera

En los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2017, se incluyen como parte de las cuentas por pagar US\$ 158,610 que corresponden a provisión por tributos aduaneros que fueron determinados por el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador sobre regalías incurridas y no declaradas en el año 2015. Este valor fue cancelado por la Compañía en enero de 2018; sin embargo, al 31 de diciembre de 2017 no se registró una provisión sobre los valores no cancelados por este concepto originados en las importaciones realizadas durante los años 2016 y 2017, por lo que los pasivos se encuentran disminuidos y el patrimonio aumentado en aproximadamente US\$ 170,000.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Informe de los auditores independientes (continuación)

- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Otro asunto

Hacemos mención a que los estados financieros de Teka Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 21 de marzo de 2017 contiene una opinión sin salvedades.



Betsy Zorilla
RNCPA No. 24.844

Guayaquil, Ecuador
25 de abril de 2018



Ernst & Young
RNAE No. 462

Teka Ecuador S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	5	661,112	486,292
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1,091,012	867,160
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	11(a)	-	14,607
Impuestos por cobrar	13(a)	14,802	58,676
Inventarios	7	4,458,102	5,145,545
Gastos pagados por anticipado		24,791	55,964
Total activo corriente		6,249,819	6,628,244
Activo no corriente:			
Propiedad, mobiliario y equipos	8	897,352	915,970
Activos intangibles		2,442	3,542
Otros activos		8,600	13,600
Total activo no corriente		908,394	933,112
Total activo		7,158,213	7,561,356



Ing. Sergio Fernández
Gerente General



CPA Diana Luna
Gerente de Administración y Finanzas

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

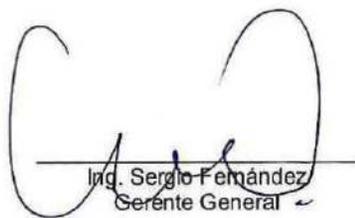
Teka Ecuador S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Préstamo bancario	9	-	310,168
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	294,360	88,642
Cuentas por pagar a partes relacionadas	11(a)	2,341,262	3,029,895
Impuestos por pagar	13(a)	227,017	158,543
Beneficios a empleados	12(a)	425,702	296,551
Provisión por garantías	2(b)	56,020	44,245
Total pasivo corriente		3,344,361	3,928,044
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados	12(b)	170,595	86,855
Impuesto diferido	13(b)	45,119	21,438
Total pasivo no corriente		215,714	108,293
Total pasivo		3,560,075	4,036,337
Patrimonio:			
Capital social	14	1,000,000	1,000,000
Reservas	15	1,800,000	1,800,000
Resultados acumulados	16	798,138	725,019
Total patrimonio		3,598,138	3,525,019
Total pasivo y patrimonio		7,158,213	7,561,356



Ing. Sergio Fernández
Gerente General



CPA Diana Luna
Gerente de Administración y Finanzas

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Teka Ecuador S. A.

Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2017	2016
Ventas netas	2(b)	12,266,533	11,864,929
Otros ingresos		94,195	47,639
		<u>12,360,728</u>	<u>11,912,568</u>
Costos y gastos:			
Costo de ventas		(7,851,370)	(7,407,685)
Gastos administrativos	17	(2,085,376)	(1,945,288)
Gastos de ventas	17	(1,212,678)	(1,570,716)
Gastos financieros		(82,961)	(93,063)
Total costos y gastos		<u>(11,232,385)</u>	<u>(11,016,752)</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		1,128,343	895,816
Impuesto a la renta	2(b) y 13(b)	(350,964)	(243,898)
Utilidad neta		<u>777,379</u>	<u>651,918</u>
Otros resultados integrales:			
Pérdida actuarial	12(b)	(7,997)	-
Utilidad neta y resultado integral		<u>769,382</u>	<u>651,918</u>


Ing. Sergio Fernandez
Gerente General


CPA Diana Luna
Gerente de Administración y Finanzas

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

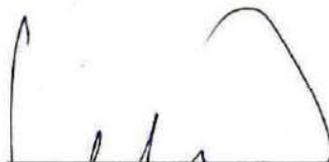
Teka Ecuador S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Reservas			Resultados acumulados			Total patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Adopción por primera vez NIIF	Utilidades acumuladas	Total resultados acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,000,000	500,000	1,289,406	(101,186)	1,161,884	1,060,698	3,850,104
Más (menos):							
Apropiación de reserva facultativa (Véase Nota 15)	-	-	10,594	-	(10,594)	(10,594)	-
Distribución de dividendos (Véase Nota 16)	-	-	-	-	(983,987)	(983,987)	(983,987)
Otros ajustes	-	-	-	6,979	-	6,979	6,979
Utilidad neta	-	-	-	-	651,918	651,918	651,918
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,000,000	500,000	1,300,000	(94,207)	819,221	725,014	3,525,014
Más (menos):							
Distribución de dividendos (Véase Nota 16)	-	-	-	-	(651,918)	(651,918)	(651,918)
Pérdida actuarial (Véase Nota 12(b))	-	-	-	-	(52,337)	(52,337)	(52,337)
Utilidad neta	-	-	-	-	777,379	777,379	777,379
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,000,000	500,000	1,300,000	(94,207)	892,345	798,138	3,598,138


 Ing. Sergio Fernández
 Gerente General


 CPA Diana Luna
 Gerente de Administración y Finanzas

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Teka Ecuador S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	1,128,343	895,816
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	50,533	56,078
Beneficios a empleados a largo plazo	31,971	25,470
Amortización	2,500	5,491
Otros ajustes	-	6,979
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) disminución en deudores comerciales	(223,852)	214,859
Disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas	14,607	307,397
Disminución en impuestos por recuperar	21,270	91,925
Disminución en inventarios	687,443	2,436,364
Disminución (aumento) en pagos anticipados	31,173	(53,986)
Disminución (aumento) en otros activos	5,000	(10,355)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales	205,718	(174,705)
(Disminución) aumento en impuestos por pagar	(7,265)	56,034
(Disminución) en cuentas por pagar a partes relacionadas	(688,633)	(2,505,650)
Aumento en beneficios a empleados, corto plazo	129,151	205,919
Aumento en provisión por garantías	11,775	-
Beneficios a empleados, largo plazo	(568)	(2,541)
	<u>1,399,166</u>	<u>1,555,095</u>
Pago de impuesto a la renta	(228,945)	(246,415)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>1,170,221</u>	<u>1,308,680</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a mobiliario y equipo	(31,915)	(86,111)
Adiciones intangibles	(1,400)	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(33,315)</u>	<u>(86,111)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pago de préstamo bancario	(310,168)	(78,962)
Préstamo bancario recibido	-	310,168
Dividendos pagados	(651,918)	(983,987)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(962,086)</u>	<u>(752,781)</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	<u>174,820</u>	<u>469,788</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	486,292	16,504
Saldo al final del año	<u>661,112</u>	<u>486,292</u>

Ing. Sergio Fernández
Gerente General

CPA Diana Luna
Gerente de Administración y Finanzas

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.