

Teka Ecuador S. A.

Informe de los auditores independientes
Estados financieros al 31 de diciembre de 2018

Teka Ecuador S. A.

**Informe de los auditores independientes
Estados financieros al 31 de diciembre de 2018**

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

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 2018, 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, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Teka Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2018, 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.

Bases para la opinión

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 de auditoría.

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

Informe de los auditores independientes (continuación)

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.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración 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 de 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

Informe de los auditores independientes (continuación)

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.

Ernst & Young
RNAE No. 462



Patricio Cevallos
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador
20 de mayo de 2019

Teka Ecuador S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	6	648,105	661,112
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1,605,696	1,091,012
Impuestos por recuperar	14(a)	97,210	14,802
Inventarios	8	3,294,076	4,458,102
Gastos pagados por anticipado		85,359	24,791
Total activo corriente		5,730,446	6,249,819
Activo no corriente:			
Propiedad, mobiliario y equipos	9	866,331	897,352
Activos intangibles		1,487	2,442
Impuesto diferido	14(b)	21,943	-
Otros activos		7,171	8,600
Total activo no corriente		896,932	908,394
Total activo		6,627,378	7,158,213



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.

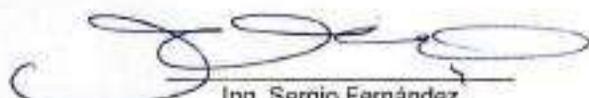
Teka Ecuador S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	123,105	294,360
Cuentas por pagar a partes relacionadas	11(a)	1,452,452	2,341,262
Impuestos por pagar	14(a)	310,507	227,017
Beneficios a empleados	13(a)	390,458	425,702
Provisiones	12	283,960	56,020
Total pasivo corriente		<u>2,560,482</u>	<u>3,344,361</u>
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados	13(b)	224,273	170,595
Impuesto diferido	14(b)	-	45,119
Total pasivo no corriente		<u>224,273</u>	<u>215,714</u>
Total pasivo		<u>2,784,755</u>	<u>3,560,075</u>
Patrimonio:			
Capital social	15	1,000,000	1,000,000
Reservas	16	1,800,000	1,800,000
Resultados acumulados	17	1,042,623	798,138
Total patrimonio		<u>3,842,623</u>	<u>3,598,138</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>6,627,378</u>	<u>7,158,213</u>


Ing. Sergio Fernández
Gerente General


CPA Diana Luna
Gerente de Administración y Finanzas

Teka Ecuador S. A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
Ventas netas	2(b)	13,539,326	12,266,533
Otros ingresos		172,654	94,195
		<u>13,711,980</u>	<u>12,360,728</u>
Costo y gastos:			
Costo de ventas		(9,059,154)	(8,114,301)
Gastos administrativos	18	(1,846,379)	(2,085,376)
Gastos de ventas	18	(1,181,301)	(949,747)
Gastos financieros		(19,715)	(82,961)
Total costo y gastos		<u>(12,106,549)</u>	<u>(11,232,385)</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		1,605,431	1,128,343
Impuesto a la renta	2(b) y 14(b)	(449,104)	(350,964)
Utilidad neta		<u>1,156,327</u>	<u>777,379</u>
Otros resultados integrales:			
(Pérdida) actuarial	13(b)	(24,757)	(7,997)
Utilidad neta y resultado integral		<u>1,131,570</u>	<u>769,382</u>


Ing. Sergio Fernández
Gerente General


CPA Diana Luna
Gerente de Administración y Finanzas

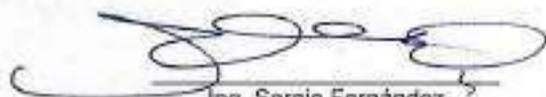
Teka Ecuador S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 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 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 17)	-	-	-	-	(651,918)	(651,918)	(651,918)
Pérdida actuarial (Véase Nota 13(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
Más (menos):							
Distribución de dividendos (Véase Nota 17)	-	-	-	-	(777,376)	(777,376)	(777,376)
Ajuste de impuesto diferido	-	-	-	-	90,291	90,291	90,291
Pérdida actuarial (Véase Nota 13(b))	-	-	-	-	(24,757)	(24,757)	(24,757)
Utilidad neta	-	-	-	-	1,156,327	1,156,327	1,156,327
Ajuste por impuestos aduaneros (Véase Nota 12)	-	-	-	-	(200,000)	(200,000)	(200,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,000,000	500,000	1,300,000	(94,207)	1,136,830	1,042,623	3,842,623


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.

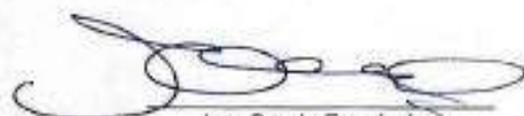
Teka Ecuador S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	1,605,431	1,128,343
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	47,731	60,633
Beneficios a empleados a largo plazo	28,921	31,971
Amortización	1,841	2,500
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(514,684)	(223,852)
Disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	14,607
(Aumento) disminución en impuestos por recuperar	(82,408)	21,278
Disminución en inventarios	1,164,026	687,443
(Aumento) disminución en pagos anticipados	(60,568)	31,173
Disminución en otros activos	1,429	5,000
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(171,255)	205,718
(Disminución) en impuestos por pagar	(27,352)	(7,265)
(Disminución) en cuentas por pagar a partes relacionadas	(888,810)	(688,633)
(Disminución) aumento en beneficios a empleados, corto plazo	(35,244)	129,151
Aumento en provisiones	27,940	11,775
(Disminución) en beneficios a empleados, largo plazo	-	(568)
	<u>1,096,998</u>	<u>1,399,166</u>
Pago de impuesto a la renta	(315,033)	(228,945)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>781,965</u>	<u>1,170,221</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a mobiliario y equipo	(16,710)	(31,915)
Adiciones intangibles	(886)	(1,400)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(17,596)</u>	<u>(33,315)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pago de préstamo bancario	-	(310,168)
Dividendos pagados	(777,376)	(851,918)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(777,376)</u>	<u>(962,086)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	<u>(13,007)</u>	<u>174,820</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	661,112	486,292
Saldo al final del año	<u>648,105</u>	<u>661,112</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.