

## **Teka Ecuador S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### **1. OPERACIONES**

Teka Ecuador S. A. (en adelante la “Compañía”) es una sociedad anónima, constituida el 6 de mayo de 2003. Su actividad principal es la importación y comercialización de productos de línea blanca y electrodomésticos que son provistos por compañías relacionadas del exterior.

La dirección principal registrada de la Compañía es en Parque Industrial California 2.

Los estados financieros de Teka Ecuador S. A. para el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 27 de marzo de 2018 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

#### **2. BASES DE PREPARACIÓN Y OTRAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **2a. Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 12(b)). Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por las nuevas NIIF y NIC’s revisadas que son obligatorias para periodos que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2017, según se describe a continuación:

- Enmiendas a las NIIF 10 y NIC 28: Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.
- Enmiendas a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo: Iniciativa sobre información a revelar.
- Enmiendas a la NIC 12 - Impuestos a las Ganancias: Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas.
- Enmiendas a la NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en otras entidades: Clarificación del alcance en los desgloses requeridos en la NIIF 12.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía no ha aplicado anticipadamente ninguna norma, interpretación que haya sido emitida pero que aún no es efectiva.

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, dichas modificaciones no le fueron aplicables o no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados de operación; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

### **2b. Políticas contables significativas**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### **Efectivo en caja y bancos**

El efectivo en caja y bancos incluye todos los saldos en efectivo y mantenidos en bancos. Estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo significativo de cambio en su valor.

#### **Inventarios**

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto de realización, el que sea menor. El inventario en tránsito se registra al costo de adquisición más otros gastos relacionados a la compra. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

#### **Propiedad, mobiliario y equipos-**

La propiedad, mobiliario y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la propiedad, mobiliario y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

La propiedad, mobiliario y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada período y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	<u>Años</u>
Edificio	50
Maquinarias y equipos	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	<u>5</u>

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, mobiliario y equipos.

Un componente de propiedades y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

### **Beneficios a empleados-**

#### **Corto plazo:**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

#### **Largo plazo:**

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito

## Notas a los estados financieros (continuación)

proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

### **Provisión de garantías-**

La Compañía registra una provisión por concepto de garantías correspondiente a valores para cubrir cambios de producto a favor de consumidores por las ventas efectuadas, se reconocen cuando el producto es vendido. El reconocimiento inicial está basado en la experiencia histórica. La estimación inicial de los costos relacionados con estas garantías se revisa anualmente.

### **Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos se reconocen en la medida en que es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y que éstos pueden ser confiablemente medidos independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos son medidos al valor razonable del cobro recibido excluyendo descuentos, rebajas e impuestos indirectos generados de la renta.

Los ingresos procedentes de la venta de productos se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

### **Instrumentos financieros-**

#### **Activos financieros**

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

#### **Medición posterior**

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, en las cuatro categorías siguientes:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados
- Préstamos y cuentas por cobrar

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento
- Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar.

### *Préstamos y cuentas por cobrar*

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas, las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni haya transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía

## Notas a los estados financieros (continuación)

sería requerida a devolver.

### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de “pérdida sufrida”) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía que pueden estimarse de forma confiable. Evidencia de deterioro puede ser indicio de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

### **Pasivos financieros-**

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los préstamos y cuentas por pagar que son contabilizados al costo amortizado, que se presentan neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos y cuentas por pagar.

### **Medición posterior**

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros de la Compañía corresponden a préstamos y cuentas por pagar.

#### *Préstamos y cuentas por pagar*

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **Impuestos-**

#### **Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

#### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera de estado de situación financiera se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

### **Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

### **Reclasificaciones-**

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 relacionadas con el crédito tributario fueron reclasificadas para ser comparativas con las cifras del año 2017.

## **2c. Valor razonable**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o

## Notas a los estados financieros (continuación)

- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1- Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2- Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3- Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros, el efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas, depósitos en garantía, acreedores comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas, que se presentan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros, no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF. Los otros instrumentos se clasifican en los siguientes niveles de la jerarquía de valor razonable.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Nivel 2-

Instrumentos financieros a tasa fija – El valor razonable del préstamo bancario que se encuentran a tasa fija, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

### 2d. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en el año financiero siguiente, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros. La Compañía basa sus supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles cuando los estados financieros son preparados. Circunstancias existentes y supuestos acerca de desarrollos futuros, sin embargo, pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control de la Compañía. Tales cambios serán reflejados en los supuestos cuando ellos ocurran.

### 2e. Normas internacionales de información financiera emitidas aún no vigentes

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2017. La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, si le son aplicables, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1 -Adopción por primera vez de las NIIF - Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificación NIC 28-Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	1 de enero de 2018
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 - Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2018
NIIF 9 - Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro - Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
CINIIF 22 - Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 16 - Arrendamientos	1 de enero de 2019

## Notas a los estados financieros (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
CINIIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los Impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021

A continuación resumimos las normas o interpretaciones que se consideran le serán aplicables a la Compañía:

### **NIIF 9 - Instrumentos financieros**

La Compañía tiene previsto adoptar la nueva norma en la fecha de aplicación requerida y no reexpresará la información comparativa. Durante el año 2017, la Compañía ha realizado una evaluación general de los impactos de los tres aspectos de la NIIF 9 (*Clasificación y valoración, Deterioro, Contabilidad de coberturas*). Esta evaluación se basa en la información actualmente disponible y puede estar sujeta a variaciones por información adicional que esté disponible en el año 2018 cuando la Compañía adopte la NIIF 9. En general, la Compañía no espera grandes cambios en su estado de situación financiera y en el patrimonio neto.

### **NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes**

La NIIF 15, establece un nuevo modelo de cinco pasos que aplica a la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes. De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

Esta nueva norma deroga todas las normas anteriores relativas al reconocimiento de ingresos. Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018 o posteriormente. La Compañía tiene previsto adoptar la nueva norma en la fecha efectiva requerida utilizando el método modificado.

Durante el año 2017, la Compañía ha llevado a cabo una evaluación preliminar de la NIIF 15, que se detalla a continuación:

#### **Venta de bienes-**

El negocio de la Compañía consiste en la importación y comercialización de productos de línea blanca y electrodomésticos. No se espera que esta norma tenga impacto en el resultado de la Compañía para los contratos con clientes en los que la venta del inventario es generalmente la única obligación contractual. Actualmente la Compañía asigna en su totalidad el precio de la transacción a la venta de bienes, tal como indica la NIIF 15 con respecto a las obligaciones de desempeño identificadas.

En el análisis para adoptar la NIIF 15, la Compañía considera lo siguiente:

#### **(i) Contraprestaciones variables-**

Algunos contratos con clientes proporcionan derechos de devolución o descuentos comerciales. Actualmente, la Compañía reconoce los ingresos por la venta de bienes al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neta de devoluciones y descuentos comerciales. Tales disposiciones

## Notas a los estados financieros (continuación)

dan lugar a contraprestaciones variables de acuerdo con la NIIF 15, y tendrán que ser estimadas al inicio del contrato y actualizadas posteriormente.

La NIIF 15 obliga a considerar que no habrá reversiones significativas de ingresos al estimar las contraprestaciones variables.

### (ii) Obligaciones por garantía-

La Compañía ofrece generalmente garantías por cambios de producto a favor de clientes por las ventas efectuadas, se reconocen cuando el producto es vendido y no ofrecen extensiones de garantías. Por tanto, la mayor parte de las garantías obligatorias según la NIIF 15 se seguirán registrando de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes como se está haciendo actualmente.

### Requisitos de presentación e información-

La NIIF 15 incluye requisitos de presentación e información que son más detallados que en las normas actuales. Los requisitos de presentación suponen un cambio significativo respecto a la práctica actual y aumentan significativamente el volumen de desgloses requeridos en los estados financieros de la Compañía. En particular, la Compañía espera que las notas a los estados financieros se amplíen por los desgloses correspondientes a los juicios significativos realizados: al determinar el precio de transacción de aquellos contratos que incluyen una contraprestación variable, cómo se ha asignado el precio de la transacción a las distintas obligaciones de desempeño, y las hipótesis utilizadas para estimar los precios de venta independientes de cada obligación de desempeño.

## 3. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen acreedores comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es obtener financiación para las operaciones de la Compañía y ofrecer garantías en respaldo de sus operaciones. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a partes relacionadas y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

### 3a. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen préstamos bancarios y los depósitos en bancos.

#### - Riesgo de tasa de interés-

Los flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las

## Notas a los estados financieros (continuación)

tasas de interés del mercado (tasa fija), por la cual en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

### **3b. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito menor por sus actividades operativas (principalmente en deudores comerciales).

El riesgo de crédito surge del efectivo en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de los deudores comerciales y a las transacciones comprometidas. El riesgo de crédito que surge del efectivo en bancos se gestiona a través del área de tesorería de la Compañía de acuerdo a sus políticas internas.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La necesidad de registrar una desvalorización se analiza a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa. El cálculo de la desvalorización se basa en la información histórica real. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del período sobre el que se informa es el importe en libros de cada categoría de activo financiero informada en la Nota 6.

La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales.

### **3c. Riesgo de liquidez-**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de efectivo proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo y saldo en bancos, considerados adecuados por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo. Los pasivos de la Compañía tienen un vencimiento a un año al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

## **4. GESTION DE CAPITAL**

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamo bancario	-	310,168
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	294,360	88,642
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2,341,262	3,029,895
Menos: Efectivo en caja y bancos	<u>(661,112)</u>	<u>(486,292)</u>
<b>Deuda neta</b>	1,974,510	2,942,413
Total patrimonio	<u>3,598,138</u>	<u>3,525,019</u>
<b>Patrimonio y deuda neta</b>	<u>5,572,648</u>	<u>6,467,432</u>
<b>Ratio de endeudamiento</b>	<u>35.4%</u>	<u>45.5%</u>

### 5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos se presenta al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de efectivo en caja y bancos locales es de libre disponibilidad y no genera intereses.

### 6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	(1)	1,041,446	864,040
Otras cuentas por cobrar		<u>49,566</u>	<u>3,120</u>
		<u>1,091,012</u>	<u>867,160</u>

(1) Las cuentas por cobrar no generan intereses y poseen un período de crédito promedio de 30 a 90 días.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la apertura por vencimiento del saldo por cobrar a clientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Por vencer</b>	1,001,306	625,360
<b>Vencidos:</b>		
De 1 a 90 días	40,140	237,385
De 91 a 360 días	<u>-</u>	<u>1,295</u>
Total	<u>1,041,446</u>	<u>864,040</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de inventarios se desglosa como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Disponibles para la venta	3,397,784	4,686,394
Repuestos	159,000	137,095
En tránsito	901,318	322,056
	<u>4,458,102</u>	<u>5,145,545</u>

### 8. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la propiedad, mobiliario y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>			<u>31 de diciembre de 2016</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Depre- ciación acumu- lada</u>	<u>Valor neto</u>	<u>Costo</u>	<u>Depre- ciación acumu- lada</u>	<u>Valor neto</u>
Terrenos	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000
Edificio	910,536	(215,493)	695,043	910,536	(197,283)	713,253
Maquinaria y quipos	13,133	(13,054)	79	13,133	(12,751)	382
Equipos de oficina y cómputo	65,464	(47,299)	18,165	60,661	(44,271)	16,390
Muebles y enseres	75,670	(65,877)	9,793	73,515	(50,025)	23,490
Vehículos	91,054	(16,782)	74,272	117,973	(55,518)	62,455
	<u>1,255,857</u>	<u>(358,505)</u>	<u>897,352</u>	<u>1,275,818</u>	<u>(359,848)</u>	<u>915,970</u>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, mobiliario y equipos fue como sigue:

	<u>Saldo neto al 31.12.15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Deprecia- ción del año</u>	<u>Saldo neto al 31.12.16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Deprecia- ción del año</u>	<u>Saldo neto al 31.12.17</u>
Terrenos	100,000	-	-	100,000	-	-	100,000
Edificio	731,464	-	(18,211)	713,253	-	(18,210)	695,043
Maquinaria y equipos	1,515	-	(1,133)	382	-	(303)	79
Equipos de oficina y cómputo	19,402	-	(3,012)	16,390	4,803	(3,028)	18,165
Muebles y enseres	25,373	12,773	(14,656)	23,490		(13,697)	9,793
Vehículos	8,183	73,338	(19,066)	62,455	27,112	(15,295)	74,272
	<u>885,937</u>	<u>86,111</u>	<u>(56,078)</u>	<u>915,970</u>	<u>31,915</u>	<u>(50,533)</u>	<u>897,352</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 9. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a préstamo contratado sin garantías, que devengó intereses a la tasa anual de 8.95% y cuyo vencimiento fue marzo 2017.

### 10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	(1) (2)	215,758	3,997
Proveedores del exterior	(1)	9,640	56,068
Otros		<u>68,962</u>	<u>28,577</u>
		<u>294,360</u>	<u>88,642</u>

(1) Cuentas que no devengan intereses.

(2) Incluye 158,610 (incluido conceptos de recargos y salvaguardia) de provisión de tributos aduaneros por importaciones de inventario del año 2015, conforme a determinación del Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador correspondiente a informe No. JCP1-2016-0037-PR001 emitido el 18 de diciembre de 2017. Valor que fue cancelado por la Compañía en enero de 2018.

### 11. PARTES RELACIONADAS

#### (a) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	<u>País</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Por cobrar:</b>			
Teka KunchenTechnik Perú	Perú	<u>-</u>	<u>14,607</u>
<b>Por pagar: (1)</b>			
Teka Industrial S. A.	España	1,339,653	2,324,085
Teka Industrial (Zaragoza)	España	475,431	33,303
Teka Portugal S. A.	Portugal	221,388	71,266
Teka Mexicana S. A.	México	147,516	96,269
ZEPA S.p.A.	Italia	105,476	377,151
Portinox S. A.	España	49,809	58,811
Teka Sanitary Sitems S. A.	España	1,989	-
Frevesa Fregaderos de Venezuela S. A.	Venezuela	-	62,546
Si.Me.Co	Turquía	-	6,464
		<u>2,341,262</u>	<u>3,029,895</u>

(1) Saldo originados principalmente por compra de inventarios.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2017 y 2016, se efectuaron las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	2017			2016		
	Compra de inventario	Servicios recibidos (1)	Pago de dividendos (2)	Compra de inventario	Servicios recibidos (1)	Pago de dividendos (2)
<b>Filiales:</b>						
Teka Industrial S. A.	1,701,866	180,341	651,918	991,291	209,843	983,987
ZEPA S.p.A.	962,643	-	-	807,846	-	-
Teka Mexicana S. A.	601,052	-	-	295,244	-	-
Teka Portugal S. A.	636,186	-	-	290,299	-	-
Teka Industrial (Zaragoza)	439,060	-	-	-	-	-
Portinox S. A.	322,753	-	-	195,482	-	-
Teka Sanitary Sitems	152,330	-	-	-	-	-
Teka KunchenTechnik Perú	32,363	-	-	-	-	-
Frevesa Fregaderos de Venezuela S. A.	-	56,858	-	62,546	-	-
	<u>4,848,253</u>	<u>237,199</u>	<u>651,918</u>	<u>2,642,708</u>	<u>209,843</u>	<u>983,987</u>

(1) Incluye principalmente gastos por el acuerdo del Trademark License. Con fecha 1 de enero de 2015, se celebró el contrato denominado "Trademark License Agreement" entre la Compañía y Teka Industrial S. A., en el cual se establece que la Compañía deberá cancelar trimestralmente el 1.5% por concepto de regalías sobre las ventas netas realizadas a terceros por parte de Teka Ecuador S. A. Durante el año 2017, se registró por este concepto 169,560 (183,098 en el año 2016), los cuales están incluidos en el estado de resultados adjunto como parte de los gastos de venta (Véase Nota 17).

(2) Véase Nota 16(b).

**(b) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas-**

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordadas entre las partes. No existen garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

**(c) Administración y alta dirección-**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-**

La gerencia clave de la Compañía incluye la gerencia general, financiera y de ventas. Durante los años 2017 y 2016, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos y beneficios

## Notas a los estados financieros (continuación)

sociales, bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como siguen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones y bonificaciones	336,104	268,123

### 12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

#### (a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de los beneficios a empleados se desglosa como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación a trabajadores	199,119	158,872
Beneficios sociales y otros	226,583	137,679
	<u>425,702</u>	<u>296,551</u>

#### (b) Largo plazo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados se formaban de la siguiente forma:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	129,894	64,483
Desahucio	40,701	22,372
	<u>170,595</u>	<u>86,855</u>

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Saldo al inicio</b>	64,483	48,617	22,372	15,309	86,855	63,926
Pérdida actuarial	6,618	4,939	1,379	5,468	7,997	10,407
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(1,417)	-	-	-	(1,417)
Ajuste de años anteriores (1)	34,391	-	9,949	-	44,340	-
<b>Gasto del período:</b>						
Costo laboral por servicios	20,291	9,342	6,231	3,193	26,522	12,535
Costo financiero intereses	4,111	3,002	1,338	943	5,449	3,945
Beneficios pagados	-	-	(568)	(2,541)	(568)	(2,541)
<b>Saldo al final</b>	<u>129,894</u>	<u>64,483</u>	<u>40,701</u>	<u>22,372</u>	<u>170,595</u>	<u>86,855</u>

(1) La Compañía en el año 2017 aplicó por primera vez la enmienda de la NIC 19, efectiva para períodos anuales que empezaron en o después del 1 de enero de 2016. La aplicación de esta enmienda, implicó una reducción de la tasa de descuento de 7.46% a 4.02% la cual no tuvo un impacto significativo en la provisión mantenida al 31 diciembre de 2016. El efecto de la aplicación de 44,340 fue reconocido en patrimonio.

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4.02%	7.46%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Tasa esperada de incremento salarial	2.50%	3%
Tabla de mortalidad	IESS 202	IESS 202
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 202	IESS 202
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 13. IMPUESTOS

#### (a) Impuestos por cobrar y por pagar-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por cobrar y por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Por cobrar:</b>		
Impuesto al Valor Agregado	4,793	6,148
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	10,009	12,424
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	22,604
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	-	17,500
	<u>14,802</u>	<u>58,676</u>
<b>Por pagar:</b>		
Impuesto a la renta corriente (Véase literal (b))	75,734	-
Retenciones en la fuente	25,953	12,102
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	13,306	21,333
Impuesto a la salida de divisas	112,024	125,108
	<u>227,017</u>	<u>158,543</u>

#### (b) Impuesto a la renta

##### Reconocido en resultados del año-

El gasto por impuesto a la renta que se presenta en el estado de resultados integrales de los años 2017 y 2016 se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	327,283	246,415
Impuesto a la renta diferido	23,681	(2,517)
	<u>350,964</u>	<u>243,898</u>

##### Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectan la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2017 y 2016, fueron los siguientes:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	1,128,343	895,816
<b>Más (menos)- Partidas de conciliación</b>		
Gastos no deducibles	216,206	239,839
Diferencia temporarias	143,101	(15,585)
Utilidad tributaria	1,487,650	1,120,070
Tasa de impuesto	22%	22%
Provisión impuesto a la renta	<u>327,283</u>	<u>246,145</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta causado	327,283	246,145
<b>Menos-</b>		
Retenciones en la fuente del año	(126,236)	-
Retenciones en la fuente de años anteriores	(22,604)	(22,604)
Anticipo de Impuesto a la renta	(102,709)	(246,145)
Saldo por pagar (recuperar) (Véase literal (a))	<u>75,734</u>	<u>(22,604)</u>

### Impuesto diferido-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la evolución del activo y pasivo por impuesto diferido (cargo) o abono a resultados es la siguiente:

	<u>Estado de situación</u>		<u>Estado de resultados</u>	
	financiera		integrales	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i><u>Diferencias Temporarias:</u></i>				
Jubilación patronal	(470)	(470)	-	470
Vidas útiles de propiedades y equipo	(29,709)	(29,709)	-	-
Otros	(14,940)	8,741	23,681	(2,987)
Efecto en el impuesto diferido en resultados			<u>23,681</u>	<u>(2,517)</u>
Pasivo por impuesto diferido	<u>(45,119)</u>	<u>(21,438)</u>		

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Conciliación de la tasa del impuesto a la renta-

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 multiplicado por la tasa de impuesto, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,128,343	895,816
Tasa de impuesto (Véase literal (c))	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	248,235	197,080
Gastos no deducibles que se reversarán en el futuro	-	30,226
Efecto impuesto de gastos no deducibles	<u>79,048</u>	<u>19,109</u>
Impuesto a la renta reconocido en resultados	<u>327,283</u>	<u>246,415</u>

### (c) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

#### Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

#### Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

#### Tasa del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta hasta el año 2017 es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva es del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la

## Notas a los estados financieros (continuación)

renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

### **Anticipo del impuesto a la renta-**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

### **Dividendos en efectivo-**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta:

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en

## Notas a los estados financieros (continuación)

curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

### **Enajenación de acciones y participaciones-**

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

### **(d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros lo siguiente:

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (e) Reformas tributarias-

El 29 de diciembre de 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el R.O. No. 150, en la cual se estableció principalmente las siguientes reformas:

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- Para que el costo o gasto por cada caso entendido superior a los mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1,000.00) sea deducible para el cálculo del Impuesto a la renta y el crédito tributario para el Impuesto al Valor Agregado sea aplicable, se requiere la utilización de cualquiera de los medios de pago determinados en la Ley, con cuya constancia y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición se justificará la deducción o el crédito tributario.

### 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social de la Compañía estaba conformado de la siguiente forma:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>País</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>% partici- pación</u>
Teka Industrial S.A.	España	999,999	999,999	99%
Klaud Graf	Suiza	1	1	1%
		<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>	<u>100%</u>

### 15. RESERVAS

#### (a) Reserva legal-

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### (b) Reserva facultativa-

Corresponde a aportes generados en años anteriores que no representan para la Compañía una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros ni

## Notas a los estados financieros (continuación)

corresponden a contratos que requerirán la utilización de algún instrumento de patrimonio y que puede ser utilizado para incrementar el capital social o para absorber pérdidas, si las hubiere.

### 16. RESULTADOS ACUMULADOS

#### (a) Ajustes de primera adopción-

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.6.11.007 de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo deudor por 94,207, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### (b) Distribución de dividendos-

Con fecha 27 de marzo de 2017 la Junta General de Accionistas, resolvió distribuir las utilidades del año 2016 por 651,918, que fueron pagados durante el año 2017.

Con fecha 27 de marzo de 2016 la Junta General de Accionistas, resolvió distribuir las utilidades del año 2015 por 983,987, que fueron pagados durante el año 2016.

### 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Durante los años 2017 y 2016, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2017			2016		
	Gastos adminis- tración	Gastos de ventas	Total	Gastos adminis- tración	Gastos de ventas	Total
Sueldos y beneficios sociales	792,599	-	792,599	728,223	-	728,223
Publicidad y propaganda	-	611,437	611,437	-	636,164	636,164
Comisiones de vendedores	-	300,681	300,681	-	242,452	242,452
Impuestos	269,058	-	269,058	239,824	-	239,824
Transporte	-	262,931	262,931	-	613,861	613,861
Servicios externos	234,496	-	234,496	200,911	-	200,911
Regalías (Véase Nota 11(a))	169,560	-	169,560	183,098	-	183,098
Participación a trabajadores (Véase Nota 12)	199,119	-	199,119	158,872	-	158,872
Depreciación	50,533	-	50,533	56,078	-	56,078
Jubilación y desahucio	31,971	-	31,971	25,471	-	25,471
Mantenimiento y reparación de equipos	23,638	-	23,638	59,732	-	59,732
Otros	314,402	37,629	352,031	293,079	78,239	371,318
	<u>2,085,376</u>	<u>1,212,678</u>	<u>3,298,054</u>	<u>1,945,288</u>	<u>1,570,716</u>	<u>3,516,004</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **18. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.