



**AUDI***BASA*  
Auditorías y Balances S.A.

---



**EMPACADORA DUFER CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**



**CONTENIDO:**

- Estados de Situación Financiera al final del periodo
- Estados de Resultados Integrales del periodo
- Estados de Cambios en el Patrimonio del periodo
- Estados de Flujos de Efectivo del periodo - Método Directo.
- Notas a los Estados Financieros.
- Resumen de las Principales Políticas Contables

**EMPACADORA DUFER CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8-9
Resumen de Políticas Contables	10 - 30
Notas a los estados financieros	31 - 54

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDITES

A la Junta General de Socios y al Directorio de  
**EMPACADORA DUFER CIA. LTDA.**  
Guayaquil, 29 de mayo del 2020

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **EMPACADORA DUFER CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **EMPACADORA DUFER CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019, y 2018 el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

### Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de **EMPACADORA DUFER CIA. LTDA.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### Otros asuntos

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los estados financieros **EMPACADORA DUFER CIA. LTDA.** Deben presentarse en forma separada (por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros) y consolidado con la entidad en la cual mantiene el poder, derecho y capacidad de influir en su rendimiento variable; entidad controlada **JELEBRAT S.A.** Los estados financieros adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados que se presentan por separado.

### Párrafo de énfasis

Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera y el

Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por dicha Superintendencia de Valores y Seguros del Ecuador por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

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

La Administración de **EMPACADORA DUFER CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de **EMPACADORA DUFER CIA. LTDA.** es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

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

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **EMPACADORA DUFER CIA. LTDA.** Como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.



Fausto Pérez Rodríguez  
Socio

**Auditorías y Balances S.A. AUDIBASA**  
**SC-RNAE-487**  
Julio 19 del 2020  
Guayaquil - Ecuador

**EMPACADORA DUFER CIA. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**(Expresados en Dólares)**

Notas	<u>Activos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<b><u>Activos corrientes</u></b>		
3	Caja-Bancos	686,196	385,309
4	Cuentas por cobrar, neto	4,209,593	2,170,537
5	Inventarios	671,641	647,995
	Pagos Anticipados Seguros	15,751	54,968
	<b>Total, Activos corrientes</b>	<b>5,583,181</b>	<b>3,258,809</b>
	<b><u>Activos no corrientes</u></b>		
6	Propiedad, planta y equipo, neto	2,378,076	2,526,411
7	Activos a Largo Plazo	167,574	97,923
	<b>Total, Activos no corrientes</b>	<b>2,545,650</b>	<b>2,624,334</b>
	<b>TOTAL, ACTIVOS</b>	<b>8,128,831</b>	<b>5,883,143</b>
	<b><u>Pasivos</u></b>		
	<b><u>Pasivos corrientes</u></b>		
8	Obligaciones con Instituciones financieras	532,392	669,923
9	Cuentas y Documentos por pagar	513,990	419,603
10	Impuestos por pagar	343,708	128,987
11	Beneficios sociales por pagar	420,106	313,789
	<b>Total, Pasivos corrientes</b>	<b>1,810,196</b>	<b>1,532,302</b>
	<b><u>Pasivos no corrientes</u></b>		
12	Obligaciones Bancarias a L/P	0	14,780
12	Obligaciones a largo plazo beneficios sociales	1,136,869	925,172
12	Préstamo Accionista	1,209,407	0
	<b>Total, Pasivos no corrientes</b>	<b>2,346,276</b>	<b>939,952</b>
	<b>TOTAL, PASIVOS</b>	<b>4,156,472</b>	<b>2,472,254</b>
	<b><u>Patrimonio</u></b>		
13	Capital social	100,000	100,000
14	O.R. I. Otros Resultados Integrales	285,125	372,185
15	Aporte Futuro Aumento de Capital	390,000	390,000
16	Reserva Legal	63,362	63,362
17	Reserva de Revalorización del Patrimonio	592,356	592,356
18	Adopción N.I.F.F.	1,419,057	1,419,057
19	Resultados Años Anteriores Perdidas	-128,044	-128,044
20	Resultados Ejercicios Anteriores	601,974	365,408
	Resultados del Ejercicio	648,529	236,565
	<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>	<b>3,972,359</b>	<b>3,410,889</b>
	<b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>8,128,831</b>	<b>5,883,143</b>

José Alfredo Dueñas Arenas  
Representante Legal

Luciana Loor Rivero  
Gerente Financiero

Oswaldo Gilces Quiroz  
Contador General  
RUC: 0905582276001

Ver notas a los estados financieros

**EMPACADORA DUFER CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**(Expresados en Dólares)**

Notas	INGRESOS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
21	VENTAS NETAS	41,211,271	37,055,286
	Otros Ingresos	685,776	<u>0</u>
	<b>VENTAS NETAS</b>	<b>41,897,047</b>	<b>37,055,286</b>
	(-) COSTO DE VENTA	37,913,490	34,708,808
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>3,983,557</b>	<b>2,346,478</b>
	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
	Gastos de Ventas	-1,875,395	-1,171,681
	Gastos Sueldos Administración	-680,404	-451,425
	Gastos Administración	-306,242	-308,659
	Gastos Financieros	-102,705	-57,903
	Total Gastos Operacionales	<b>-2,964,746</b>	<b>-1,989,668</b>
	<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>1,018,811</b>	<b>356,810</b>
	<b>UTILIDAD ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b>1,018,811</b>	<b>356,810</b>
22	<b>Menos:</b>		
	15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	-152,822	-53,521
	<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>865,989</b>	<b>303,289</b>
	<b>Mas (Menos):</b>		
22	(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA	-251,079	-66,724
	(+) Impuesto a la Renta Diferido	33,619	0
	<b>Impuestos Netos del Periodo</b>	<b>-217,460</b>	<b>-66,724</b>
	<b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>	<b>648,529</b>	<b>236,565</b>

José Alfredo Dueñas Arenas  
Representante Legal

Luciana Loor Rivero  
Gerente Financiero

Oswaldo Gilces Quiroz  
Contador General  
RUC: 0905582276001

Ver notas a los estados financieros

**EMPACADORA DUFRER CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresados en Dólares)

	Capital Social	Otros Resultados Integrales	Aporte futuro aumento de capital	Reserva Legal	Reserva Capital	Adopción N.I.I.F.	Resultados Perdidas	Utilidades no Distribuidos años Anteriores	Utilidades	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>400</b>	<b>277,862</b>	<b>390,000</b>	<b>63,362</b>	<b>592,356</b>	<b>1,419,057</b>	<b>-128,044</b>	<b>0</b>	<b>365,408</b>	<b>2,980,401</b>
Transferencia	0	0	0	0	0	0	0	365,408	-365,408	0
Transferencia	99,600	0	0	0	0	0	0	0	0	99,600
Transferencia	0	94,323	0	0	0	0	0	0	0	94,323
Transferencia a Accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidades 2.018	0	0	0	0	0	0	0	0	356,810	356,810
15% participación trabajadores 2018	0	0	0	0	0	0	0	0	-53,521	-53,521
Impuesto a la Renta 2018	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>-66,724</b>	<b>-66,724</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>100,000</b>	<b>372,185</b>	<b>390,000</b>	<b>63,362</b>	<b>592,356</b>	<b>1,419,057</b>	<b>-128,044</b>	<b>365,408</b>	<b>236,565</b>	<b>3,410,889</b>
Transferencia	0	0	0	0	0	0	0	236,566	-236,566	0
Transferencia	0	-87,060	0	0	0	0	0	1	0	-87,059
Transferencia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia a Accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidades 2.019	0	0	0	0	0	0	0	0	1,018,811	1,018,811
15% participación trabajadores 2019	0	0	0	0	0	0	0	0	-152,822	-152,822
Impuesto a la Renta 2019	0	0	0	0	0	0	0	0	-217,460	-217,460
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>100,000</b>	<b>285,125</b>	<b>390,000</b>	<b>63,362</b>	<b>592,356</b>	<b>1,419,057</b>	<b>-128,044</b>	<b>601,975</b>	<b>648,528</b>	<b>3,972,359</b>

Ver notas a los estados financieros

**EMPACADORA DUFER CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**(Expresados en Dólares)**

	2019	2018
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Efectivo recibido de Clientes	43,666,449	37,683,933
Efectivo pagado a empleados y proveedores	-	-
Participación a Trabajadores 15%	44,064,665	37,519,657
Impuesto a la Renta Empresa 22%	-152,922	-53,521
Intereses pagados	-217,460	-66,723
	-102,152	-57,902
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de Operación</b>	<b>-870,750</b>	<b>-13,870</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Inversión a Corto Plazo	69,000	100,000
Adquisición de activos fijos, neto de ajustes	-96,608	-43,354
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	-69,650	0
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión</b>	<b>-97,258</b>	<b>56,646</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Financiación por préstamos a largo plazo	-14,750	340,780
Beneficio a Trabajadores	211,697	55,120
Préstamos Bancarios	-137,531	-22,168
Pago Accionista	1,209,407	-717,868
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>1,268,823</b>	<b>-344,136</b>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	300,815	-301,360
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	385,309	686,669
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>686,124</b>	<b>385,309</b>

Ver notas a los estados financieros

**EMPACADORA DUFER CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**CONCILIACION UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE**  
**OPERACION**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**(Expresados en Dólares)**

	2019	2018
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>648,529</b>	<b>236,565</b>
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
<b>UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIONES</b>		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	244,942	273,697
Ajuste por gasto en provisiones	0	0
Ajuste por gasto de Impto. a la Renta	0	0
Ajuste por gasto participación trabajadores	0	0
Otros ajustes distintos al efectivo	0	0
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Incremento) Disminución cuentas por cobrar clientes	-1,769,452	-633,677
(Incremento) Disminución otras cuentas por cobrar	-108,911	-439,489
(Incremento) Disminución Relacionada por Cobrar	-202,475	89,490
(Incremento) Disminución otras cuentas por cobrar Empleados	-27,218	-3,448
(Incremento) Disminución inventarios	-23,646	420,662
(Incremento) Disminución otros activos	39,217	-39,389
(Incremento) Disminución cuentas por pagar-comerciales	94,379	-153,952
(Incremento) Disminución otras cuentas por pagar	214,725	-24,588
(Incremento) Disminución otros pasivos	106,320	66,336
(Incremento) Disminución cuentas patrimoniales	-87,060	193,923
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-870,650</b>	<b>-13,870</b>

José Alfredo Dueñas Arenas  
Representante Legal

Luciana Loor Rivero  
Gerente Financiero

Oswaldo Gilces Quiroz  
Contador General  
RUC: 0905582276001

Ver notas a los estados financieros

-----