

TERMOEK TERMOENCOGIBLES Y EMPAQUES S. A.

Reporte Financiero

Período terminado el 31 de diciembre del 2018

**TERMOEK TERMOENCOGIBLES Y EMPAQUES S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2018**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Balance General

Estado de resultados financieros

Estado de resultados integrales

Estado de cambios de patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros



AUDITLOPSA

TERMOEK TERMOENCOGIBLES Y EMPAQUES S. A.

Estados financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2018

Contenido

| | |
|---|---|
| Informe de los auditores independientes | 1 |
| Estados financieros auditados | |
| Estados de situación financiera | 5 |
| Estados de resultados integrales | 6 |
| Estados de cambios en el patrimonio | 7 |
| Estados de flujos de efectivo | 8 |
| Notas a los estados financieros | 9 |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
TERMOEK TERMOENCOGIBLES Y EMPAQUES S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TERMOEK TERMOENCOGIBLES Y EMPAQUES S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de TERMOEK TERMOENCOGIBLES Y EMPAQUES S. A., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de TERMOEK TERMOENCOGIBLES Y EMPAQUES S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018. Estos asuntos fueron abordados en la ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión sobre este asunto individual.



Beneficios definidos a los empleados

La determinación de la provisión para jubilación patronal y desahucio es considerada un proceso complejo debido a que requiere de suposiciones actuariales sobre variables económicas, demográficas y financieras y la participación de un experto actuarial.

Nuestros procedimientos de auditoría en relación con este asunto incluyeron la verificación de que el experto actuarial que efectuó los cálculos está inscrito en el registro de las personas naturales o jurídicas calificadas para realizar estudios actuariales, mantenido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; la evaluación de la razonabilidad de las variables utilizadas en las circunstancias; la verificación de la integridad y exactitud de los datos fuentes utilizados por el experto y proporcionados por la compañía; y la aplicación de procedimientos analíticos detallados.

En las Notas 2 y 10 a los estados financieros adjuntos, se incluyen revelaciones de la compañía sobre los beneficios definidos a los empleados.

Responsabilidad de la gerencia de la compañía por los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La gerencia de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales sí, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en 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 aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la gerencia para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la gerencia de la compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la administración de la compañía una declaración de que cumplimos con los requisitos éticos pertinentes con respecto a la independencia y comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarlas.



AUDITLOPSA

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2018, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Auditlopsa
SC - RNAE No. 1014

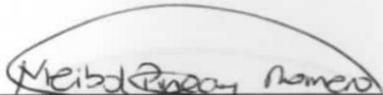
Javier V. La Mota
Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 36534

16 de abril del 2019

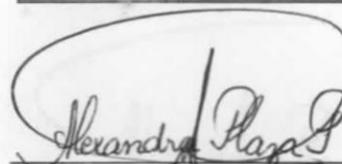
TERMOEK TERMOENCOGIBLES Y EMPAQUES S. A.

Estados de situación financiera

| Al 31 de diciembre | Notas | 2018 | 2017 |
|---|-------|----------------|----------------|
| | | (US Dólares) | |
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo en caja y bancos | 3 | 32,638 | 13,031 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto | 4 | 304,207 | 237,651 |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas | 5 | 14,878 | 10,836 |
| Inventarios | 6 | 237,489 | 61,882 |
| Activos por impuestos corrientes | 11 | 108,573 | 95,779 |
| Seguros pagados por anticipado | | 316 | 279 |
| Total activos corrientes | | 698,101 | 419,458 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Propiedades y equipos, neto | 7 | 132,312 | 150,671 |
| Activos por impuestos diferidos | 11 | 1,454 | - |
| Otros activos, deposito en garantía | | 15,900 | 13,900 |
| Total activos no corrientes | | 149,666 | 164,571 |
| Total activos | | 847,767 | 584,029 |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Préstamo | 8 | 69,561 | 6,494 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 9 | 65,051 | 105,457 |
| Obligación por beneficios definidos | 10 | 21,886 | 26,827 |
| Cuentas por pagar accionista y compañía relacionada | 5 | 382,924 | 196,999 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 11 | 4,276 | 5,731 |
| Total pasivos corrientes | | 543,698 | 341,508 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Préstamos | 8 | 35,212 | 5,343 |
| Obligación por beneficios definidos | 10 | 22,208 | 18,818 |
| Pasivo por impuestos diferido | 11 | - | 1,454 |
| Total pasivos no corrientes | | 57,420 | 25,615 |
| Total pasivos | | 601,118 | 367,123 |
| Patrimonio: | | | |
| Capital pagado | 14 | 10,800 | 10,800 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | 30,000 | 30,000 |
| Reserva legal | | 5,400 | 5,400 |
| Reserva facultativa | | 22,938 | 22,938 |
| Utilidades acumuladas: | | | |
| Reserva de capital | | 5,675 | 5,675 |
| Ajuste de primera adopción de las NIIF | | (19,813) | (19,813) |
| Resultados acumulados | | 191,649 | 161,906 |
| Total patrimonio | | 246,649 | 216,906 |
| Total pasivos y patrimonio | | 847,767 | 584,029 |



Ing. Meibol Pincay Romero
Gerente

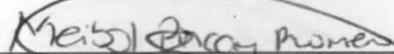


CPA. Alexandra Plaza Ponce
Contadora General

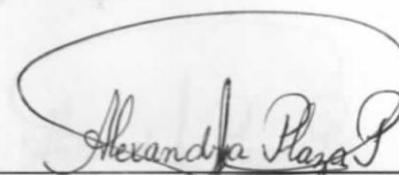
TERMOEK TERMOENCOGIBLES Y EMPAQUES S. A.

Estados de resultados integrales

| <u>Años terminados el 31 de diciembre</u> | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Ventas, netas | | 999,072 | 825,314 |
| Costo de venta | | (678,430) | (492,549) |
| Utilidad bruta | | 320,642 | 332,765 |
| Gastos de administración y ventas | 15 | (286,642) | (425,288) |
| Costos financieros | | (32,694) | (9,004) |
| Otros ingresos, neto | | 38,667 | 113,690 |
| Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta | | 39,973 | 12,163 |
| Gastos por impuesto a la renta: | 11 | | |
| Corriente | | (13,138) | (7,297) |
| Diferido | | 2,908 | - |
| Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos | | 29,743 | 4,866 |



Ing. Meibol Pincay Romero
Gerente

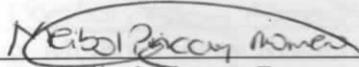


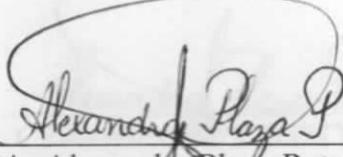
CPA. Alexandra Plaza Ponce
Contadora General

TERMOEK TERMOENCOGIBLES Y EMPAQUES S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

| Años terminados | Notas | Capital pagado | Aportes para futuras capitalizaciones | Reserva legal | Reserva facultativa | Reserva de capital | Ajuste de primera adopción de las NIIF | Resultados acumulados | Total |
|-----------------------------|-------|----------------|---------------------------------------|---------------|---------------------|--------------------|--|-----------------------|----------------|
| Al 31 de diciembre del 2016 | | 10,800 | 30,000 | 5,400 | 22,938 | 5,675 | (19,813) | 157,040 | 212,040 |
| Utilidad neta del año, 2017 | | - | - | - | - | - | - | 4,866 | 4,866 |
| Al 31 de diciembre del 2017 | | 10,800 | 30,000 | 5,400 | 22,938 | 5,675 | (19,813) | 161,906 | 216,906 |
| Utilidad neta del año, 2018 | | - | - | - | - | - | - | 29,743 | 29,743 |
| Al 31 de diciembre del 2018 | | 10,800 | 30,000 | 5,400 | 22,938 | 5,675 | (19,813) | 191,649 | 246,649 |

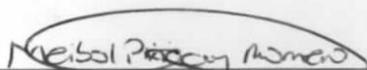

 Ing. Meibol Pincay Romero
 Gerente

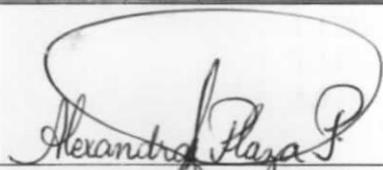

 CPA Alexandra Plaza Ponce
 Contadora General

TERMOEK TERMOENCOGIBLES Y EMPAQUES S. A.

Estados de flujos de efectivo

| Años terminados el 31 de diciembre | Notas | 2018 | 2017 |
|--|-------|--------------|-----------|
| | | (US Dólares) | |
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | | |
| Recibido de clientes | | 926,880 | 819,137 |
| Pagado a proveedores y empleados | | (961,234) | (819,357) |
| Efectivo usado de actividades de operaciones | | (34,354) | (220) |
| Intereses pagados | | (32,694) | (9,004) |
| Impuesto a la renta pagado | | (13,138) | (7,297) |
| Otros, netos | | 38,202 | 113,690 |
| Efectivo neto de actividades de operación | | (41,984) | 97,169 |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | | | |
| Compras de propiedades y equipos | | (29,345) | (45,944) |
| Bajas de propiedades y equipos | | - | 1,749 |
| Otros activos, depósitos en garantía | | (2,000) | - |
| Efectivo neto de actividades de inversión | | (31,345) | (44,195) |
| Efectivo de actividades de financiamiento: | | | |
| Aumento (disminución) en préstamos bancarios | | 92,936 | (86,773) |
| Efectivo neto de actividades de financiamiento | | 92,936 | (86,773) |
| Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos | | 19,607 | (33,799) |
| Efectivo en caja y bancos al principio del año | | 13,031 | 46,830 |
| Efectivo en caja y bancos al final del año | 3 | 32,638 | 13,031 |
| Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: | | | |
| Utilidad neta | | 29,743 | 4,866 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de actividades de operación: | | | |
| Provisión de beneficios definidos, neto | | 3,855 | - |
| Reversión de provisión por beneficios definidos | | (465) | - |
| Depreciación de propiedades y equipos | | 21,619 | 18,444 |
| Activo por impuestos diferidos | | (1,454) | - |
| Pasivo por impuestos diferidos | | (1,454) | - |
| Cambios en el capital de trabajo: | | | |
| (Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | (66,556) | 332 |
| Aumento en cuentas por cobrar compañías relacionadas | | (4,042) | (10,836) |
| (Aumento) disminución en inventarios | | (149,522) | 178,255 |
| Aumento en seguros pagados por anticipado | | (37) | (69) |
| (Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes | | (12,794) | 9,491 |
| Aumento en cuentas por pagar accionistas | | 185,925 | 70,668 |
| Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | | (40,406) | (138,238) |
| Disminución de beneficios definidos | | (4,941) | (41,475) |
| (Disminución) aumento por pasivos por impuestos corrientes | | (1,455) | 5,731 |
| Efectivo neto de efectivo de actividades de operación | | (41,984) | 97,169 |


 Ing. Meibol Pincay Romero
 Gerente


 CPA. Alexandra Plaza Ponce
 Contadora General