

TECIBIL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Compañía

Estado

COMERCIALIZADORA DIRECTA DE CONSUMOS MASIVOS

Registrada en los Registros Públicos de
TECOBIL S.A.

Estado de Cuenta Presente
ESTADOS FINANCIEROS

Examen de alcance integral
31 DE DICIEMBRE 2018

Examen de alcance integral

Examen de alcance en el patrimonio

Examen de alcance de efectivo

Examen de alcance financiero

Compañía

101 - Oficina Normalizada de Contabilidad

102 - Oficina Normalizada de Información Financiera

103 - Oficina Normalizada Integral

104 - Oficina Normalizada

105 - Oficina Normalizada Internacional de Contabilidad

TECOBIL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

COMERCIALIZADORA DIRECTA DE CONSUMOS MASIVOS TECOBIL S.A.

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros	11

Abreviaturas:

- NIC Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
- SRI Servicio de Rentas Internas
- USD \$ U.S. dólares
- IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores:

COMERCIALIZADORA DIRECTA DE CONSUMOS MASIVOS TECOBIL S.A.

Informe sobre la auditoría de los Estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMERCIALIZADORA DIRECTA DE CONSUMOS MASIVOS TECOBIL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de **COMERCIALIZADORA DIRECTA DE CONSUMOS MASIVOS TECOBIL S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, así como su resultado, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF - PYMES).

Fundamento de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

3. La NIIF 9 de Instrumentos Financieros es de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2018, el principal cambio se refiere al análisis de deterioro, ya que el nuevo modelo que trae esta norma se basa en la "pérdida esperada" a diferencia del modelo de la NIC 39 que es bajo el modelo de pérdida incurrida, por lo tanto el principal cambio en este sentido será que los deterioros en general con la nueva norma se aplicarán de forma anticipada basada en las pérdidas esperadas de los próximos 12 meses o en las pérdidas esperadas

durante toda la vida del activo, considerando que el pasarse de una a la otra forma de determinación se puede producir un deterioro significativo en la calidad crediticia originado por antigüedad de la cartera.

Durante el año 2018 la compañía inició el análisis de la implementación e impactos que generaría la aplicación de la NIIF 9, a la fecha de este Informe aún no se concluye dicho análisis, la Administración estima registrar los impactos por esta aplicación durante el año 2019, por lo que los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 no incluyen los registros por la aplicación de esta nueva norma.

Responsabilidades de la Administración con relación a los Estados Financieros:

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un Negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el Negocio en marcha y utilizando el principio contable de Negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 una incorrección 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 la elusión del 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 eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de Entidad en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un Negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser una Entidad en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.

- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, 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 que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ello acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debería comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Otros Asuntos:

6. Los estados financieros adjuntos de **COMERCIALIZADORA DIRECTA DE CONSUMOS MASIVOS TECOBIL S.A.** al 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por otros auditores independientes, (persona jurídica), con base a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF - PYMES) y sobre las cuales, en abril 20 del 2018, se procedió a emitir el informe que contenía, una opinión sin salvedades.

GA&H AUDITORES CIA. LTDA.
Auditores Externos - SCVS-RNAE 1139

Enero 28 de 2019
Quito - Ecuador


Ing. Paola Hernández
Socia
Licencia No. 17 - 03490

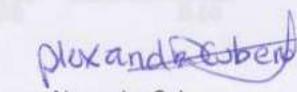
COMERCIALIZADORA DIRECTA DE CONSUMOS MASIVOS TECOBIL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	17.731,53	4.682,89
Cuentas por cobrar	7	1.145.240,18	893.423,82
Otras cuentas por cobrar	8	1.090,50	11.007,91
Inventarios	9	80.483,35	59.114,99
Activos por impuestos corrientes	17	84.188,29	52.414,25
Pagos anticipados		13.330,28	10.543,46
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.342.064,13	1.031.187,32
MOBILIARIO Y EQUIPOS			
Propiedades, maquinaria y equipos		177.074,89	168.617,08
(Menos): Depreciación acumulada		(85.866,64)	(85.478,28)
TOTAL MOBILIARIO Y EQUIPO	10	91.208,25	83.138,80
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE			
Activo Intangible	11	20.250,09	17.797,09
Activos por Impuestos Diferidos	12	1.005,60	-
Otros Activos No Corrientes disponibles para la Venta	13	18.538,58	18.538,58
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		39.794,27	36.335,67
TOTAL ACTIVOS		1.473.066,65	1.150.661,79

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


María del Carmen Villamar
Gerente General

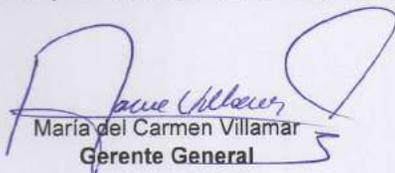

Alexandra Cubero
Contadora General
RUC No. 1712268174001

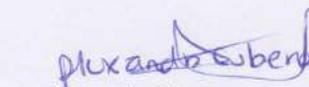
COMERCIALIZADORA DIRECTA DE CONSUMOS MASIVOS TECOBIL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	14	36.642,47	-
Proveedores	15	875.134,65	593.613,22
Anticipos de clientes		6.038,40	384,10
Obligaciones patronales	16	11.091,68	24.965,86
Impuestos por Pagar	17	23.455,39	17.164,28
Otras cuentas por Pagar		7.019,24	5.205,89
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		959.381,83	641.333,35
Cuentas por pagar relacionadas	18	133.880,00	133.880,00
Beneficios sociales largo plazo	19	16.332,22	13.732,13
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		150.212,22	147.612,13
TOTAL PASIVOS		1.109.594,05	788.945,48
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	20	801.451,08	801.451,08
Reservas	20	66.095,51	66.095,51
Resultados acumulados	20	(504.669,28)	(579.099,93)
Otros Resultados Integrales		1.266,47	(1.161,00)
Resultado del ejercicio		(671,18)	74.430,65
Total patrimonio de los Accionistas		363.472,61	361.716,31
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.473.066,66	1.150.661,79
		0,00	0,00

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


María del Carmen Villamar
Gerente General

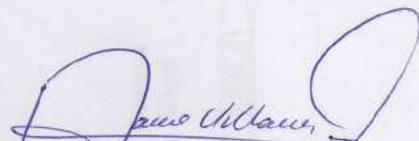

Alexandra Cubero
Contadora General
RUC No. 1712268174001

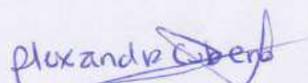
COMERCIALIZADORA DIRECTA DE CONSUMOS MASIVOS TECOBIL S.A.
ESTDO DE RESULTADO INTEGRAL

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Ventas	21	2.958.978,04	3.574.481,04
Costo de ventas	21	(2.616.502,77)	(3.155.626,38)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		342.475,27	418.854,66
GASTOS			
Gastos de Administración y Ventas	22	(315.351,35)	(311.217,78)
Utilidad operacional		27.123,92	107.636,88
Más: Ingresos no operacionales		3.723,88	1.410,77
Menos: Egresos no operacionales		(5.116,27)	(1.288,90)
Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta		25.731,53	107.758,75
(Menos): Participación trabajadores	17	(3.859,73)	(16.163,82)
Impuesto a la Renta	17	(22.542,98)	(17.164,28)
Resultado neto del ejercicio		(671,18)	74.430,65

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 María del Carmen Villamar
 Gerente General

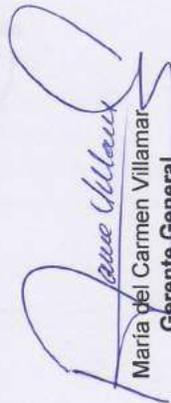

 Alexandra Cubero
 Contadora General
 RUC No. 1712268174001

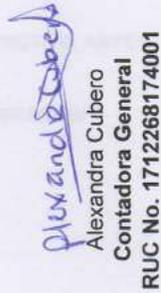
COMERCIALIZADORA DIRECTA DE CONSUMOS MASIVOS TECOBIL S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Ajuste por Conversión NIIF	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	801.451,08	5.645,11	60.450,40	(1.161,00)	(564.112,75)	(14.987,18)	74.430,65	361.716,31
Apropiación reserva facultativa								-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales					74.430,65		(74.430,65)	-
Registro por cálculo actuarial				1.421,87				1.421,87
Registro de activos diferidos por cálculo actuarial				1.005,60				1.005,60
Resultado del ejercicio 2018							(671,18)	(671,18)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	801.451,08	5.645,11	60.450,40	1.266,47	(489.682,10)	(14.987,18)	(671,18)	363.472,61

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

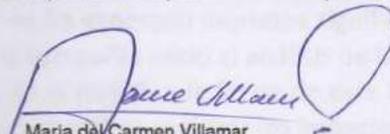

María del Carmen Villamar
Gerente General

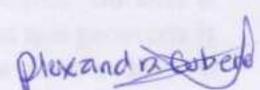

Alexandra Cubero
Contadora General
RUC No. 1712268174001

COMERCIALIZADORA DIRECTA DE CONSUMOS MASIVOS TECOBIL S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	13.048,64	(34.225,56)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	12.604,94	(108.199,56)
Clases de cobros por actividades de operación	2.712.815,98	3.236.865,44
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.712.815,98	3.236.865,44
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	(2.696.076,05)	(3.345.065,00)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.495.493,26)	(3.353.140,00)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(155.599,45)	-
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(7.940,83)	-
Otros pagos por actividades de operación	(37.042,51)	8.075,00
Intereses pagados	(4.134,99)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(36.198,77)	73.974,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(31.682,57)	(26.026,00)
Ventas de Propiedades, planta y equipo	4.471,24	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(8.987,44)	100.000,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	36.642,47	-
Financiamiento de préstamos	36.642,47	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	13.048,64	(34.225,56)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	4.682,89	38.908,45
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	17.731,53	4.682,89
DIFERENCIA		
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	25.731,53	74.431,00
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	30.492,25	65.519,44
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	25.676,34	20.231,00
Ajustes por gastos en provisiones	4.815,91	45.288,44
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(43.618,84)	(248.150,00)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(251.816,36)	(339.027,00)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9.917,41	(60,00)
(Incremento) disminución en inventarios	(22.162,32)	(10.387,00)
(Incremento) disminución en otros activos corrientes	(34.560,86)	(35.562,00)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	281.521,43	131.614,00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.813,35	4.396,00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(17.733,91)	-
Incremento (disminución) en anticipos clientes	5.654,30	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(16.251,88)	876,00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	12.604,94	(108.199,56)


Maria del Carmen Villamar
Gerente General


Alexandra Cubero
Contadora General
RUC No. 1712268174001