Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017, con el informe de los auditores independientes.

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017, con el informe de los auditores independientes.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Índice del Contenido

- Informe de los Auditores Independientes

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
  Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Dirección: Gaspar Sangurima N38-38 y
Av. José Villalengua, Edif. The May Fair,
4to Piso, sector Granda Centeno
Teléfonos: (593 - 2) 2502841 / 2520 232
Quito - Ecuador
www.maas.ec

MAAS
Management Assurance & Advisory Services

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas
Kapsch Trafficcom Transportation S. A.:

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos; excepto por los posibles efectos importantes del asunto descrito en la sección "Fundamento de la opinión con salvedad"; expresan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Kapsch Trafficcom Transportation S. A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, oficios y normas contables de carácter obligatorio establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamento de la opinión con salvedades

Hemos recibido la confirmación del cliente Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas (EPMMOP) al 31 de diciembre de 2017, la misma que, respecto a los saldos y registros contables de la Sucursal, presenta una diferencia de US$48.076 a favor del cliente. No hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada que justifique dicha diferencia y por lo tanto, no hemos podido determinar si estos importes deben ser ajustados.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Sucursal de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis en dos asuntos

- Los estados financieros al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedad el 23 de mayo de 2017.

- La Sucursal presenta un Patrimonio con un saldo deudor y su Casa Matriz ha confirmado su apoyo económico con el objetivo de la Sucursal mantenga sus operaciones regulares. Esta situación es descrita en la Nota 2 a los estados financieros y no modifica nuestra opinión en relación con este asunto.

Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno del la Sucursal en relación con los estados financieros

Los Administradores de la Sucursal son responsables de formular los estados financieros de forma razonable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que considere 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 adjuntos, los administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención de liquidar la Sucursal o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista. Los encargados de la Sucursal son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Kapsch Trafficcom Transportation S. A.

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si 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 exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan 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:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuestas a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de un error material debido a errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la evasión de control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Sucursal.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestra opinión. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que el La Sucursal no continúe como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

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

Quito, Ecuador
Mayo 29, de 2018

SERVICESMAAS ECUADOR
SC - RNAE No. 860

Galo J. Intriago O., Socio
RNCPA - 36171

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Activo	Notas	2017	2016
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	7	218.948	89.242
Activos financieros	8	744.223	2.749.643
Inventario	9	-	-
Impuestos corrientes	14	63.657	205.736
Servicios y otros pagos anticipados		20.029	47.139
Total activo corriente		1.046.857	3.091.760
Activo no corriente:			
Activos financieros	8	2.450	6.500
Equipos de cómputo	10	-	-
Impuesto diferido	14	6.989	17.356
Total activo no corriente		9.439	23.856
Total Activo		**1.056.296**	**3.115.616**

Verónica Monroy
Apoderada
Kapsch Trafficcom Transportation S. A.

Alexandra Muela
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 41 son parte integral de los estados financieros.

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Pasivo	Notas	2017	2016
Pasivo corriente:			
Cuentas y documentos por pagar	11	628.971	1.760.298
Anticipos de clientes	21	654.052	1.950.672
Beneficios a empleados	12	82.024	16.695
Impuestos corrientes	14	34.686	17.437
Provisiones	13	38.764	111.472
Total pasivo corriente		1.438.497	3.856.574
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados	12	13.757	18.419
Otras cuentas por pagar		-	7.709
Total pasivo no corriente		13.757	26.128
Total Pasivo		1.452.254	3.882.702
Patrimonio			
Capital asignado	16	32.000	32.000
Aportes para futuras capitalizaciones	16	235.293	235.293
Resultados acumulados	16	(668.117)	(1.027.362)
Otros resultados integrales	16	4.866	(7.017)
Total patrimonio		(395.958)	(767.086)
Total Pasivo y Patrimonio		**1.056.296**	**3.115.616**

Verónica Monroy
Apoderada
Kapsch Trafficcom Transportation S. A.

Alexandra Muela
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 41 son parte integral de los estados financieros

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Estado de resultados integrales	Notas	2017	2016
Actividades ordinarias:			
Ingresos de actividades ordinarias	17	1.810.914	187.643
Costo de ventas	18	(4.382.145)	(1.132.751)
Resultado bruto		(2.571.231)	(945.108)
Gastos administrativos	18	(88.265)	(47.815)
Otros ingresos	19	3.092.785	-
Resultado financiero	20	(11.491)	(34.531)
Resultado antes de impuesto a la renta		421.798	(1.027.454)
Impuesto a la renta	14	(73.753)	(45.759)
Resultado del ejercicio		**348.045**	**(1.073.213)**
Otros resultados integrales			
Ganancias actuariales	12	11.883	(6.204)
Resultado integral total		**359.928**	**(1.079.417)**

Verónica Monroy
Apoderada
Kapsch Trafficcom Transportation S. A.

Alexandra Muela
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 41 son parte integral de los estados financieros

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Concepto	Capital	Aportes para futuras capitalizaciones	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	32.000	235.293	(813)	-	266.480
Ajustes por beneficios a empleados años anteriores	-	-	-	45.851	45.851
Resultado integral total	-	-	(6.204)	(1.073.213)	(1.079.417)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	32.000	235.293	(7.017)	(1.027.362)	(767.086)
Ajustes a provisiones	-	-	-	11.200	11.200
Resultado integral total	-	-	11.883	348.045	359.928
Saldo al 31 de diciembre de 2017	32.000	235.293	4.866	(668.117)	(395.958)

Verónica Monroy
Apoderada
Kapsch Trafficcom Transportation S. A.

Alexandra Mucla
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 41 son parte integral de los estados financieros

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Estado de Flujos de Efectivo		2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios		1.937.547	709.753
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.745.452)	(2.659.862)
Impuesto a la renta pagado		(62.389)	(84.901)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		129.706	(2.035.010)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		129.706	(2.035.010)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		**89.242**	**2.124.252**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		**218.948**	**89.242**

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto provisto en actividades de operación	2017	2016
Resultado integral total	359.928	(1.079.417)
Ajustes por partidas que no requieren efectivo:		
Ajustes de años anteriores	11.200	-
Estimaciones por deterioro	(162.936)	-
Impuesto a la renta diferido	10.367	25.646
Planes de beneficios a empleados	(4.662)	6.204
Cambios netos en activos - (aumento) disminución:		
Activos financieros	2.172.406	-
Activos por impuestos corrientes	142.079	-
Servicios y pagos anticipados	27.110	-
Otros activos	-	(1.007.556)
Cambios netos en pasivos - (aumento) disminución:		
Cuentas y documentos por pagar	(1.139.036)	-
Anticipos de clientes	(1.296.620)	-
Otras obligaciones	82.578	20.113
Provisiones	(72.708)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) de las actividades de operación	129.706	(2.035.010)

Verónica Monroy
Apoderada
Kapsch Trafficcom Transportation S. A.

Alexandra Muela
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 41 son parte integral de los estados financieros