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

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019, 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 2019, 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

Informe de los Auditores Independientes

Al Directorio de:
Kapsch Trafficcom Transportation S. A.:

Opinión

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 2019, 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 expresan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Kapsch Trafficcom Transportation S. A. al 31 de diciembre de 2019, 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.

Fundamentos para la Opinión

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 un asunto

- La Sucursal presenta un Patrimonio con un saldo deudor y su Casa Matriz ha confirmado su apoyo económico financiero 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.

Marzo 27, de 2020
Quito, Ecuador

SERVICESMAAS ECUADOR
SC - RNAE No. 860

Galo J. Intriago Q., 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 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Activo	Notas	2019	2018
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	7	518.214	279.933
Activos financieros	8	97.354	105.101
Inventario	9	-	-
Impuestos corrientes	14	27.648	3.042
Servicios y otros pagos anticipados		4.167	2.435
Total activo corriente		647.383	390.511
Activo no corriente:			
Activos financieros	8	1.600	1.600
Equipos de cómputo	10	-	-
Impuesto diferido	14	8.396	7.511
Total activo no corriente		9.996	9.111
Total Activo		**657.379**	**399.622**

Verónica Monroy
Apoderada

Alexandra Muela
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 43 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 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Pasivo	Notas	2019	2018
Pasivo corriente:			
Cuentas y documentos por pagar	11	582.967	596.547
Beneficios a los empleados	13	10.951	29.609
Impuestos corrientes	14	12.768	15.656
Provisiones	12	37.998	41.760
Total pasivo corriente		644.684	683.572
Pasivo no corriente:			
Beneficios a los empleados	13	16.335	15.548
Total pasivo no corriente		16.335	15.548
Total Pasivo		**661.019**	**699.120**
Patrimonio			
Capital asignado	16	32.000	32.000
Aportes para futuras capitalizaciones	16	637.776	235.293
Resultados acumulados	16	(683.675)	(574.405)
Otros resultados integrales	16	10.259	7.614
Total patrimonio		(3.640)	(299.498)
Total Pasivo y Patrimonio		**657.379**	**399.622**

Verónica Monroy
Apoderada

Alexandra Muela
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 43 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 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Estado de resultados integrales	Notas	2019	2018
Actividades ordinarias:			
Ingresos de actividades ordinarias	17	486.229	696.793
Costo de ventas	18	(597.860)	(555.035)
Resultado bruto		(111.631)	141.758
Gastos administrativos	18	(381)	(23.097)
Resultado financiero	19	1.857	3.069
Resultado antes de impuesto a la renta		(110.155)	121.730
Impuesto a la renta	14	885	(28.018)
Resultado del ejercicio		**(109.270)**	**93.712**
Otros resultados integrales			
Ganancias actuariales	12	2.645	2.748
Resultado integral total		**(106.625)**	**96.460**

Verónica Monroy
Apoderada

Alexandra Muela
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 43 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 2019, con cifras comparativas de 2018
(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 2017	32.000	235.293	4.866	(668.117)	(395.958)
Resultado integral total	-	-	2.748	93.712	96.460
Saldo al 31 de diciembre de 2018	32.000	235.293	7.614	(574.405)	(299.498)
Revocatoria de aprobación de aportes futuras capitalizaciones	-	(235.293)	-	-	(235.293)
Aportes futuras capitalizaciones en numerario	-	300.000	-	-	300.000
Aportes futuras capitalizaciones (transferencia de cuentas por pagar)	-	337.776	-	-	337.776
Resultado integral total	-	-	2.645	(109.270)	(106.625)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	32.000	637.776	10.259	(683.675)	(3.640)

Verónica Monroy
Apoderada

Alexandra Muela
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 43 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 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Estado de Flujos de Efectivo	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	475.932	729.976
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(519.568)	(641.173)
Impuesto a la renta pagado	(18.083)	(27.818)
Efectivo neto (utilizado en) provisto de las actividades de operación	(61.719)	60.985
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aportes futuras capitalizaciones	300.000	-
Efectivo neto provisto por las actividades financiamiento	300.000	-
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	238.281	60.985
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	**279.933**	**218.948**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**518.214**	**279.933**

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 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto provisto en actividades de operación	2019	2018
Resultado integral total	(106.625)	96.460
Ajustes por partidas que no requieren efectivo:		
Ajustes de años anteriores	-	-
Estimaciones por deterioro	-	-
Impuesto Diferido	(885)	(522)
Planes de beneficios a empleados	787	1.791
Cambios netos en activos - (aumento) disminución:		
Activos financieros	7.747	639.972
Impuestos Corrientes	(24.606)	60.615
Servicios y pagos anticipados	(1.732)	17.594
Cambios netos en pasivos - (aumento) disminución:		
Cuentas y documentos por pagar	88.903	(32.424)
Anticipos de clientes	-	(654.052)
Otras obligaciones	(21.546)	(71.445)
Provisiones	(3.762)	2.996
Efectivo neto provisto (utilizado) provisto de las actividades de operación	**(61.719)**	**60.985**

Verónica Monroy
Apoderada

Alexandra Muela
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 43 son parte integral de los estados financieros