TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ÍNDICE

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 explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	-	Tecnología Aplicada del Ecuador S.A. TECNASA

MOORE STEPHENS

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 803
T +593 (2) 2506 866
F +593 (2) 2554 656

Q Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcivar, Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401 y 502
T +593 (4) 2683 789
F +593 (4) 2683 873

www.moorestephens-ec.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

Tecnología Aplicada del Ecuador S.A. TECNASA

Quito, 5 de abril de 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Tecnología Aplicada del Ecuador S.A. TECNASA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, 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.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Tecnología Aplicada del Ecuador S.A. TECNASA 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 necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
Tecnología Aplicada del Ecuador S.A. TECNASA
Quito, 5 de abril de 2016

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2015, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías Valores y
Seguros: SC-RNAE-2-760

Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. registro: 36169

TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2015	2014
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	371.962	112.949
Cuentas por cobrar comerciales	7	639.519	454.502
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	14	12.509	4.333
Anticipos	8	60.444	382.506
Impuestos por recuperar	9	394.297	429.108
Inventarios	10	821.993	524.654
Total activos corrientes		2.200.724	1.908.052
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar comerciales	7	1.936.604	2.353.500
Propiedades y equipo	11	1.361.848	1.335.464
Total activos no corrientes		3.297.452	3.688.964
Total activo		5.498.176	5.597.016

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Diana Gonzaga
Representante Legal

Johanna Gómez
Contadora General

TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2015	2014
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	12	8.556	7.765
Proveedores	13	1.337.300	1.849.487
Cuentas por pagar partes relacionadas	14	2.374.616	2.460.690
Beneficios a empleados	15	101.903	44.366
Impuestos por pagar	16	94.420	39.927
Total pasivos corrientes		3.916.795	4.402.234
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	12	28.248	36.789
Beneficios a empleados	15 y 16	25.654	35.326
Otras cuentas por pagar		95.929	24.757
Total pasivos no corrientes		149.831	96.874
Total pasivos		4.066.626	4.499.108
Patrimonio			
Capital social	19	1.450.000	1.450.000
Otros resultados integrales	18	3.713	(20.641)
Resultados acumulados	20	(22.163)	(331.451)
Total patrimonio		1.431.550	1.097.908
Total pasivo y patrimonio		5.498.176	5.597.016

Las notas explicativas anexos son parte integrante de los estados financieros

Diana Gonzaga
Representante Legal

Johanna Gómez
Contadora General

TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2015	2014
Ventas	21	2.761.031	3.364.616
Costo de ventas	22	(1.127.397)	(1.977.146)
Utilidad bruta		1.633.634	1.387.470
Gastos operativos:			
De administración	22	(961.843)	(896.765)
De ventas	22	(789.190)	(801.807)
Pérdida operacional		(117.399)	(311.102)
Otros ingresos, netos	24	521.139	450.793
Gastos financieros netos		(9.405)	(36.207)
Utilidad antes de impuesto a la renta		394.335	103.485
Impuesto a la renta	17	(96.020)	(33.876)
		298.315	69.609
Otros resultados integrales	18	24.354	(17.564)
Utilidad neta y resultado integral del año		322.669	52.045

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Diana Gonzaga
Representante Legal

Johanna Gómez
Contadora General

TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2014	800	1.999.200	(3.077)	(401.060)	1.595.863
Según resolución de la Junta General de accionistas del 24 de marzo del 2014:					
Aumento de capital y restitución de aportes para futuras capitalizaciones	1.449.200	(1.999.200)	-	-	(550.000)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	(17.564)	69.609	52.045
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1.450.000	-	(20.641)	(331.451)	1.097.908
Ajustes menores	-	-	-	10.973	10.973
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	24.354	298.315	322.669
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.450.000	-	3.713	(22.163)	1.431.550

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Diana Gonzaga
Representante Legal

Johanna Gómez
Contadora General

TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		3.085.734	2.008.281
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(3.229.640)	(1.521.239)
Gastos Financieros		(9.405)	(36.207)
Otros ingresos (gastos), netos		521.139	450.794
Impuestos		(69.388)	(84.674)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		298.440	816.755
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Bajas (adiciones) netas de propiedades, planta y equipos	11	(31.677)	(69.453)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(31.677)	(69.453)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras		(7.750)	(773.644)
Efectivo neto utilizado en por las actividades de financiamiento		(7.750)	(773.644)
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo		259.013	(26.342)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	112.949	139.291
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	371.962	112.949

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Diana Gonzaga
Representante Legal

Johanna Gómez
Contadora General

TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		394.335	103.485
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:			
Depreciación	11	78.936	73.142
Jubilación patronal y desahucio	18	14.680	6.628
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar, neto		324.703	(1.366.335)
Inventarios		(297.339)	1.113.136
Cuentas por pagar		(205.027)	942.961
Beneficios empleados		97.535	18.612
Impuestos por pagar		(69.388)	(84.874)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		298.440	816.755

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Diana Gonzaga
Representante Legal

Johanna Gómez
Contadora General

TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Tecnología Aplicada del Ecuador S.A. TECNASA fue constituida en el año 2011 mediante escritura pública y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 24 de junio de 2011. Su domicilio principal se encuentra en Quito, provincia de Pichincha.

El objeto social de la Compañía es importar, exportar, distribuir, comercializar, alquilar, elaborar, permutar, y ensamblar máquinas, computadoras, equipos informáticos, equipos de procesamiento de palabras y programas de composición de textos relacionados con la industria informática.

Actualmente su actividad principal es la comercialización e instalación de cajeros automáticos e impresoras para el sector financiero del país.

1.2 Otras transacciones importantes

La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de Tecnología Aplicada del Ecuador S.A. TECNASA, celebrada el 14 de abril del 2015, autoriza al Gerente General e a suscribir el Contrato de Mantenimiento de ATMs de Banco Producción S.A. PRODUBANCO, Grupo Prómerica, por un valor de US$63.648.

La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de Tecnología Aplicada del Ecuador S.A. TECNASA, celebrada el 17 de junio del 2015, autoriza que la Compañía otorgue una fianza solidaria a favor del Banco FICOHSA de Panamá a fin de garantizar las obligaciones de CCS Honduras S.A., (Compañía del Grupo), hasta por un monto de US$2.300.000.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 29 de marzo del 2016 de la Gerencia Administrativa y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIF 10 y NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1de enero del 2016
NIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1de enero del 2016
NIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1de enero del 2016
NIC 16 y NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1de enero del 2016
NIC 16 y NIC 41	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1de enero del 2016
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1de enero del 2016
NIF 5	Mejora. Clarificación de ciertos temas relacionados a la clasificación entre activos mantenidos para la venta o para su distribución.	1de julio del 2016
NIF 7	Mejora. Modificación de la revelación de los contratos de prestación de servicios y relevaciones requeridas para los estados financieros internos.	1de julio del 2016
NIC 1	Enmienda. Relevaciones relacionadas con materialidad, diagregación y subtotales, notas y otros resultados integrales.	1de julio del 2016
NIC 19	Mejora. Clarificación de modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1de julio del 2016
NIC 34	Mejora. Clarificación de lo relacionado con información revelada en el reporte interino y las referencias del mismo.	1de julio del 2016
NIF 10, NIF 12 Y NIC 28	Enmiendas. Clarificación de ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método de valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1de julio del 2016
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1de enero del 2018
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1de enero del 2018
NIF 15	Mejora. Requerimentos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1de enero del 2018

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, de los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados