

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA

Opinión con Salvedades

Hemos auditado los estados financieros de TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA (la Sociedad), que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, 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.

En nuestra opinión, excepto por los efectos, si los hubiere, de lo descrito en el primer párrafo de la sección de Fundamentos de la Opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2018, tuvimos las siguientes limitaciones al alcance de nuestro trabajo:

- a) Por el rubro de inventarios que al 31 de diciembre de 2018 tiene un saldo de USD 1'070.745, la compañía no nos ha proporcionado un análisis de su medición a valor razonable, ni un kárdex valorado (reporte de saldos iniciales, ingresos, salidas y saldo final en monto y cantidades) que se encuentre cuadrado con el saldo en libros, ni cuenta con la toma física anual de inventarios conciliada con libros y el reconocimiento de las posibles diferencias.
- b) Para la cuenta del activo correspondiente al crédito tributario de impuesto al valor agregado que a diciembre de 2018 reporta un saldo de USD 344.865, no se nos ha proporcionado un anexo de los montos que componen el saldo y que se arrastran desde años anteriores, a su vez la Compañía no ha realizado un análisis de deterioro de la partida.

Av. Amazonas N° 39-B2 y Pereira (Quito)
Parque Empresarial Colón, Torre 5 (Guayaquil)
Ecuador

T: +593 (02) 2266 283 / Quito
T: +593 (04) 3903 493 / Guayaquil
Mail: Info@bakertilly.ec
www.bakertilly.ec

c) Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no cuenta con una conciliación del anexo de activos fijos por USD 1'221.701 con una toma física de los bienes de su propiedad. No pudimos llevar a cabo procedimientos alternativos para evaluar la razonabilidad de dichas cuentas.

d) Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no nos ha proporcionado la información suficiente para evaluar si la provisión por garantías calculada a esa fecha es razonable. No pudimos aplicar procedimientos alternativos.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Otra cuestión

Los estados financieros de la Compañía, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otro auditor que, en abril 26 de 2018, expresó una opinión que no contiene salvedades.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones 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 NIA, 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, debida 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 debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento 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 Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 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 hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Av. Amazonas N° 39-82 y Pereira (Quito)
Parque Empresarial Colón, Torre 5 (Guayaquil)
Ecuador

T: +593 (02) 2266 283 / Quito
T: +593 (04) 3903 493 / Guayaquil
Mail: info@bakertilly.ec
www.bakertilly.ec

Informe sobre otros requerimientos legales

El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias requerido en las respectivas normas legales vigentes se emitirá por separado.

Quito, 2 de agosto de 2019

Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda.

An independent member of Baker Tilly International

Baker Tilly Ecuador

RNAE 470

Quito, Ecuador, Amazonas N.39-82 Edificio Exprocom Oficina 502

CPA Ing. Hernán Sánchez
Socio
Matrícula 22459

TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA
 ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017	2016
		US\$	Restablecido US\$	Restablecido US\$
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	205,377	633,135	169,816
Cuentas por cobrar comerciales	3.3	2,239,180	1,698,312	1,117,612
Inventarios	3.5	1,070,745	781,810	841,187
Seguros y otros pagados por anticipado	3.4	51,766	69,579	6,832
Impuestos corrientes	3.11	344,865	470,135	447,043
Total de Activos Corrientes		3,911,933	3,652,971	2,582,490
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas por cobrar comerciales y relacionadas	3.3	3,561,528	1,776,488	2,583,201
Propiedades, muebles, equipo y vehículos	3.6	1,240,664	1,345,266	1,354,719
Activos por Impuestos Diferidos		7,431		
Total de Activos No Corrientes		4,809,623	3,121,754	3,937,920
TOTAL DE ACTIVOS		8,721,556	6,774,725	6,520,410


 Franklin Castillo
 Gerente General

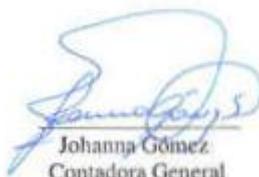

 Johanna Gómez
 Contadora General

TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017	2016
		US\$	Restablecido US\$	Restablecido US\$
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Obligaciones Financieras	3.8	613,201	516,827	162,569
Proveedores	3.9	308,384	634,379	1,796,488
Cuentas por pagar relacionadas	3.13	845,900	906,266	1,758,646
Obligaciones por beneficios definidos a los empleados Corto Plazo	3.11	101,194	218,088	150,324
Impuestos corrientes	3.12	109,457	166,008	87,092
Otros pasivos corrientes	3.10	1,001,746	135,966	266,264
Total de Pasivos corrientes		2,979,881	2,577,534	4,221,383
Obligaciones financieras	3.8	1,015,033	1,417,327	36,148
Cuentas por pagar relacionadas		-416,974		
Obligaciones por beneficios definidos a los empleados Largo Plazo	3.11	66,106	71,893	66,137
Otros pasivos no corrientes	3.10	1,700,134		
Pasivos por Impuestos Diferidos		-46,644	67,721	94,770
Total de Pasivos a Largo Plazo		3,244,891	1,556,942	197,055
TOTAL PASIVOS		6,224,772	4,134,476	4,418,438
PATRIMONIO	3.15	2,496,784	2,640,249	2,101,972
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		8,721,556	6,774,725	6,520,410



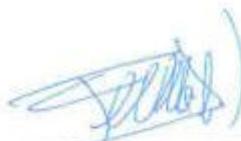
Franklin Castillo
Gerente General



Johanna Gómez
Contadora General

TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	Restablecido US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ventas de Bienes	3,16	1.794.534	3.019.859
Prestación de servicios	3,16	2.050.373	2.349.777
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		3.844.907	5.369.636
Costo de Ventas	3,17	(1.622.533)	(2.426.117)
UTILIDAD/(PÉRDIDA) BRUTA		2.222.374	2.943.519
Gastos de Venta	3,17	(1.160.052)	(1.413.568)
Gastos de Administración	3,17	(815.093)	(1.147.107)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	3,18	302.704	600.954
RESULTADO OPERACIONAL		549.933	983.798
(Gastos) Financieros Neto	3,19	(159.443)	(59.344)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO RENTA		390.490	924.454
Impuesto a la renta	3,12	(155.785)	(254.849)
OTRO INGRESO INTEGRAL		234.705	669.605
Otro Resultado Integral	3,10	21.830	18.653
Otro Ingreso Integral neto de impuestos		21.830	18.653
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		256.535	688.258



Franklin Castillo
Gerente General



Johanna Gómez
Contadora General

TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Capital Nota 3.14	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1.450.000	29.832	(5.324)	405.583		1.880.091
Ajuste por corrección de errores (Nota 3.20)				225.897		225.897
Ajuste por cambios en políticas contables (Nota 3.20)				(4.016)		(4.016)
Saldos restablecidos al 31 de diciembre de 2016	1.450.000	29.832	(5.324)	627.464		2.101.972
Apropiación de Reserva Legal		47.080		(47.080)		(149.981)
Pago de dividendos				(149.981)		18.653
Otro resultado integral			18.653			669.605
Resultados del ejercicio					669.605	
Saldos restablecidos al 31 de diciembre de 2017	1.450.000	76.912	13.329	430.403	669.605	2.640.249
Apropiación de Resultados				669.605	(669.605)	
Apropiación de Reserva Legal		75.991		(75.991)		(400.000)
Pago de dividendos				(400.000)		21.830
Otro resultado integral			21.830			234.705
Resultados del ejercicio					234.705	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.450.000	152.903	35.159	624.016	234.705	2.496.784

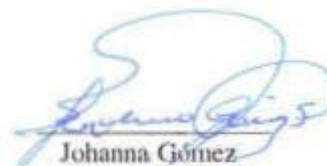

Franklin Castillo
Gerente General


Johanna Gómez
Contadora General

TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	US\$	US\$
Utilidad neta del ejercicio antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta	459,400	1,041,810
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	108,741	96,859
Ajustes por gastos en provisiones	69,227	24,411
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(155,785)	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(68,910)	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	67,931	
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(31,056)	228,038
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(2,305,319)	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	31,613	
(Incremento) disminución en inventarios	(288,935)	59,378
(Incremento) disminución en otros activos	120,705	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(303,189)	(2,351,490)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(122,406)	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(117,269)	-49,108
Incremento (disminución) en otros pasivos	2,509,362	(192,146)
Efectivo neto (usado) de actividades de operación	(25,890)	(1,044,033)


 Franklin Castillo
 Gerente General


 Johanna Gómez
 Contadora General

TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación	4,072,472	5,597,676
Otros cobros por actividades de operación	390,107	600,952
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3,155,050)	(6,391,170)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,010,345)	
Otros pagos por actividades de operación	67,954	
Intereses pagados	(153,918)	(59,344)
Impuestos a las ganancias pagados	(237,111)	(192,146)
Efectivo (usado) de las actividades de operación	(25,890)	(1,044,033)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	7,608	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(11,747)	(78,105)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(4,138)	(78,105)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos	708,192	1,735,437
Pagos de préstamos	(705,920)	
Dividendos pagados	(400,000)	(149,981)
Efectivo (usado)/proveniente en actividades de financiamiento	(397,728)	1,585,456
Aumento/(Reducción) del efectivo y sus equivalentes	(427,757)	463,319
Efectivo al inicio del año	633,135	169,816
Efectivo al final del año	205,377	633,135


 Franklin Castillo
 Gerente General


 Johanna Gómez
 Contadora General