TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 e información comparativa al 31 de diciembre de 2018

CONTENIDO

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE	
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	1
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL	3
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	4
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	5
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7
SECCION 1. INFORMACIÓN GENERAL	
SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	
SECCIÓN 3. COMPOSICIÓN DE SALDOS DE LAS CUENTAS	

Abreviaturas

USD	Dólares de los Estados Unidos de América
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
VNR	Valor neto de realización
PCE	Pérdidas crediticias esperadas
ORI	Otro resultado integral
EBITDA	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización)

Av. Amazonas 4600 y Pereira, Edificio Exprocom,
Oficina 502. Quito – Ecuador
T: +593 (02) 2266 283
F: +593 (02) 2266 284
Parque empresarial Colon, Torre 5, Piso 3,
oficina 301. Guayaquil - Ecuador
T: +593 (04) 3903 493

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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 (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, 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 posibles efectos de los asuntos descritos en la sección de nuestro informe: Fundamentos de la Opinión Calificada-Limitaciones en el alcance del auditor, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA a 31 de diciembre 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

Limitaciones en el Alcance del Auditor

Sobre el rubro de inventarios que al 31 de diciembre de 2019 tiene un saldo de USD 1'258.566, la compañía no nos ha proporcionado un kárdex valorado (reporte de saldos iniciales, ingresos, salidas y saldo final en monto y cantidades) que se encuentre conciliado con el saldo en libros, ni cuenta con la toma física anual de inventarios conciliada con libros y el reconocimiento de las posibles diferencias.

En el ejercicio 2019 se registró un ajuste al inventario por USD 260.636 correspondiente al cruce entre el sistema Conectwise (manejo del inventario) y el sistema contable, con efecto al resultado del año por USD 97.101 y al patrimonio en resultados de años pasados por USD 163.535, sobre dichos ajustes no se dispone de soportes suficientes.

Debido a que la Compañía no ha efectuado una constatación fisica de los items que componen Propiedad, Planta y Equipo, a que no se ha efectuado un análisis de deterioro de la partida, y a que no pudimos llevar a cabo otros procedimientos de auditoria, no hemos podido satisfacernos acerca de la valuacion del rubro, que al 31 de diciembre de 2019 se presenta por USD 1'141.038.

Baker Tilly Ecuador, actuando como Baker Tilly es un miembro independiente de la red global Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas.

Av. Amazonas 4600 y Pereira, Edificio Exprocom,
Oficina 502. Quito – Ecuador
T: +593 (02) 2266 283
F: +593 (02) 2266 284
Parque empresarial Colon, Torre 5, Piso 3,
oficina 301. Guayaquil - Ecuador
T: +593 (04) 3903 493

La compañía no nos proporcionó la siguiente información al 31 de diciembre de 2019:

a) Todos los soportes necesarios para sustentar las estimaciones de la provisión por garantías . No pudimos aplicar procedimientos alternativos.

b) Justificación de la diferencia de USD 311.094 entre el saldo confirmado y saldo en libros de las cuentas por pagar a su proveedor principal de inventarios.

c) La compañía no nos proporcionó documentación soporte de las muestas de inventarios por USD 74.561 y de las muestras de importaciones por USD 200.629. No pudimos llevar a cabo procedimientos alternos.

d) En el ejercicio 2019 la compañía ha registrado ajustes con cargos a resultados acumulados por un monto de USD USD 143.049 con contrapartida a diferentes rubros de los estados financieros. La Compañía no cuenta con toda la documentación de sustento de los ajustes registrados ni el acta de la junta de accionistas que apruebe los mismos.

e) La documentación soporte a septiembre de 2020 para llevar a cabo procedimientos de auditoría en relación a eventos subsecuentes.

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 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.

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención del lector, a las notas 1.1 y 3.24 a los estados financieros, donde la compañía informa que debido a que en marzo 17 de 2020, en el Ecuador se declaró Estado de Excepción, ante la emergencia sanitaria por el virus COVID 19, la compañía se acogió a las disposiciones legales, tomó medidas para enfrentar la crisis y está evaluando las estrategias futuras.

Baker Tilly Ecuador, actuando como Baker Tilly es un miembro independiente de la red global Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas.

Av. Amazonas 4600 y Pereira, Edificio Exprocom,
Oficina 502. Quito – Ecuador
T: +593 (02) 2266 283
F: +593 (02) 2266 284
Parque empresarial Colon, Torre 5, Piso 3,
oficina 301. Guayaquil - Ecuador
T: +593 (04) 3903 493

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 Normas Internacionales de Información Financiera, 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.

Baker Tilly Ecuador, actuando como Baker Tilly es un miembro independiente de la red global Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas.

Av. Amazonas 4600 y Pereira, Edificio Exprocom,
Oficina 502. Quito – Ecuador
T: +593 (02) 2266 283
F: +593 (02) 2266 284
Parque empresarial Colon, Torre 5, Piso 3,
oficina 301. Guayaquil - Ecuador
T: +593 (04) 3903 493

· 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 la 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.

Informe sobre otros requerimientos legales

El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, y el informe sobre prevención de lavado de activos requeridos en las respectivas normas legales vigentes se emitirán por separado.

Quito, 14 de octubre de 2020

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

Socio
RENE HERNAN SANCHEZ VERGARA
Digitally signed by RENE HERNAN SANCHEZ VERGARA
Date: 2020.10.14 12:26:20 -05'00'
Matrícula 22459

Baker Tilly Ecuador, actuando como Baker Tilly es un miembro independiente de la red global Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas.

TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		US$	US$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3,1	841.788	205.377
Cuentas por cobrar comerciales	3,3	2.754.798	2.239.180
Inventarios	3,5	1.258.566	1.070.745
Seguros y otros pagados por anticipado	3,4	10.420	51.766
Impuestos corrientes	3,11	32.495	344.865
Total de Activos Corrientes		**4.898.067**	**3.911.933**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por cobrar comerciales y relacionadas	3,3	2.321.679	3.561.528
Propiedades, muebles, equipo y vehículos	3,6	1.144.413	1.240.664
Activos por derecho de uso	3,7	38.245	
Activos por Impuestos Diferidos	3,12	13.509	7.431
Total de Activos No Corrientes		**3.517.846**	**4.809.623**
TOTAL DE ACTIVOS		**8.415.913**	**8.721.556**

Rodrigo Cevallos Pérez
Gerente Administrativo-Representante Legal

Johanna Gómez
Contadora General

TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		US$	US$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Financieras	3,8	618.772	613.201
Proveedores	3,9	925.077	308.384
Cuentas por pagar relacionadas	3,13	414.969	845.900
Obligaciones por beneficios definidos a los empleados Corto Plazo	3,11	218.040	101.194
Impuestos corrientes	3,12	246.856	109.457
Pasivos por arrendamientos porción corriente	3,7	31.013	
Otros pasivos corrientes	3,10	649.248	1.001.746
Total de Pasivos corrientes		**3.103.974**	**2.979.881**
Obligaciones financieras	3,8	786.261	1.015.033
Cuentas por pagar relacionadas	3,13	425.478	416.974
Obligaciones por beneficios definidos a los empleados Largo Plazo	3,11	87.089	66.106
Pasivos por arrendamientos largo plazo	3,7	11.581	
Otros pasivos no corrientes	3,10	1.057.399	1.700.134
Pasivos por Impuestos Diferidos		37.182	46.644
Total de Pasivos a Largo Plazo		**2.404.990**	**3.244.891**
TOTAL PASIVOS		**5.508.964**	**6.224.772**
PATRIMONIO	3,15	**2.906.949**	**2.496.784**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**8.415.913**	**8.721.556**

Rodrigo Cevallos Pérez
Gerente Administrativo-Representante legal

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 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		US$	US$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ventas de Bienes	3,16	2.640.211	1.794.534
Prestación de servicios	3,16	2.490.876	2.050.373
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		**5.131.087**	**3.844.907**
Costo de Ventas	3,17	(2.146.547)	(1.622.533)
UTILIDAD/(PÉRDIDA) BRUTA		**2.984.540**	**2.222.374**
Gastos de Venta	3,17	(1.529.766)	(1.160.052)
Gastos de Administración	3,17	(819.952)	(815.093)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	3,18	303.677	302.704
RESULTADO OPERACIONAL		**938.499**	**549.933**
(Gastos) Financieros Neto	3,19	(123.742)	(159.443)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO RENTA		814.756	390.490
Impuesto a la renta	3,12	(254.436)	(155.785)
OTRO INGRESO INTEGRAL		**560.320**	**234.705**
Otro Resultado Integral	3,10	(7.107)	21.830

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 2019 y 2018

	Capital Nota 3.14	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
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)		
Pago de dividendos				(400.000)		(400.000)
Otro resultado integral			21.830			21.830
Resultado del ejercicio					234.705	234.705
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**1.450.000**	**152.903**	**35.159**	**624.016**	**234.705**	**2.496.784**
Apropiación de Resultados				234.705	(234.705)	
Apropiación de Reserva Legal		23.471		(23.471)		
Ajustes, corrección resultado de depreciación inventarios costo amortizado, cruce impuesto a la renta e impuesto diferido				(143.040)		(143.040)
Otro resultado integral			(7.107)			(7.107)
Resultados del ejercicio					660.320	660.320
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**1.450.000**	**176.374**	**28.052**	**692.202**	**660.320**	**2.906.948**

Rodrigo Cevallos Pérez
Gerente Administrativo-Representante legal

Johanna Gómez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

TECNOLOGÍA APLICADA DEL ECUADOR S.A. TECNASA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	US$	US$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación	4.836.455	4.072.472
Otros cobros por actividades de operación	751.111	515.378
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.906.368)	(3.155.050)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.018.817)	(1.010.345)
Otros pagos por actividades de operación	(81.627)	(57.317)
Intereses pagados	(113.369)	(153.918)
Impuestos a las ganancias pagados	(71.070)	(237.111)
Efectivo proveniente/ (usado) de las actividades de operación	**1.381.314**	**(25.890)**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	18.849	7.608
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(11.747)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	**18.849**	**(4.138)**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos	491.750	708.192
Pagos de préstamos	(1.223.936)	(705.920)
Pagos de pasivos por arrendamiento de activos por derecho de uso	(31.567)	
Dividendos pagados		(400.000)
Efectivo (usado)/proveniente en actividades de financiamiento	**(763.754)**	**(397.729)**
Aumento /(Reducción) del efectivo y sus equivalentes	**636.410**	**(427.757)**
Efectivo al inicio del año	**205.377**	**633.135**
Efectivo al final del año	**841.788**	**205.377**

Rodrigo Cevallos Pérez
Gerente Administrativo-Representante legal

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 2019 y 2018

	2019	2018
	US$	US$
Utilidad neta del ejercicio antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta	**1.049.182**	**459.400**
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	125.586	108.741
Ajustes por gastos en provisiones	26.637	69.227
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(331.485)	(155.785)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(157.377)	(68.910)
Intereses causados de pasivos por arrendamiento operativo	11.732	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(135.350)	67.931
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1.106.383)	(31.056)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	1.839.919	(2.305.319)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	36.127	31.613
(Incremento) disminución en inventarios	(187.821)	(288.935)
(Incremento) disminución en otros activos	308.284	120.705
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	524.172	(303.189)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	124.734	(122.406)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	111.193	(117.269)
Incremento (disminución) en otros pasivos	137.399	2.509.362
Efectivo neto (usado) de actividades de operación	**1.381.314**	**(25.890)**

Rodrigo Cevallos Pérez
Gerente Administrativo-Representante legal

Johanna Gómez
Contadora General