pwc

# TECNANDINA S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS

## 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

**INDICE**

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

pwc

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
07 NOV. 2012
OPERADOR 16
QUITO

A los accionistas

Tecnandina S.A.

Quito, 24 de julio del 2012

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Tecnandina S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 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 Tecnandina S.A. 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 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 entidad. 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.

pwc

Tecnandina S.A.
Quito, 24 de julio del 2012

*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Tecnandina S.A. al 31 de diciembre del 2011, 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).

*Asunto que requiere énfasis*

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota 2.1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el 2011 Tecnandina S.A. adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyos efectos se detallan en la Nota 4. Las cifras del 2010 fueron reestructuradas para efectos comparativos.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011

Xavier Erazo C.
Apoderado
No. de Licencia Profesional: 25985

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
07 NOV. 2012
OPERADOR 16
QUITO

**TECNANDINA S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | Nota | Al 31 de diciembre del 2011 | Al 31 de diciembre del 2010 | Al 1 de enero del 2010 |
|---|---|---|---|---|
| **Activos corrientes** | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 8 | 4,533,809 | 137,111 | 1,136,606 |
| Cuentas por cobrar comerciales | | | | |
| Clientes locales | 9 | 2,709,954 | 2,152,076 | 533,305 |
| Clientes del exterior | 9 | 102 | 2,660,639 | 2,644,497 |
| Distribuidores del exterior | | - | - | 166,903 |
| Compañías relacionadas | 14 | 6,069,288 | 5,072,090 | 4,198,336 |
| Anticipo a proveedores | | 432,278 | 519,305 | 1,021,576 |
| Impuestos Retenidos | 15 | 123,399 | 378,606 | 292,667 |
| Otras cuentas por cobrar | | 182,842 | 178,911 | 166,436 |
| Inventarios | 10 | 11,416,049 | 8,794,301 | 6,196,752 |
| **Total activos corrientes** | | 25,467,721 | 19,893,039 | 16,357,078 |
| **Activos no corrientes** | | | | |
| Distribuidores del exterior y otros | | 202,159 | 221,657 | 220,600 |
| Activo por impuesto diferido | 15 | 41,294 | 36,684 | 77,706 |
| Inversiones disponibles para la venta | | 33,000 | 38,000 | 38,000 |
| Propiedades, planta y equipo | 11 | 15,373,998 | 14,315,430 | 12,621,397 |
| Activos intangibles | | 58,415 | 75,442 | 100,093 |
| **Total activos no corrientes** | | 15,708,866 | 14,687,213 | 13,057,796 |
| **Total activos** | | 41,176,587 | 34,580,252 | 29,414,874 |

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

Ana María Lazo
Representante Legal

Johanna Daqui
Contadora

**TECNANDINA S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Nota | Al 31 de diciembre del 2011 | Al 31 de diciembre del 2010 | Al 1 de enero del 2010 |
|---|---|---|---|---|
| **PASIVOS** | | | | |
| **Pasivos corrientes** | | | | |
| Obligaciones financieras | 12 | 1,078,498 | 1,083,482 | 1,108,759 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar | 13 | 5,378,022 | 4,090,304 | 1,239,693 |
| Distribuidores exterior | | 204 | 75,739 | 915,081 |
| Compañías relacionadas | 14 | 10,887,782 | 10,921,514 | 8,905,834 |
| Impuestos por pagar | 15 | 189,189 | 296,631 | 189,367 |
| Empleados | | 42,709 | 48,616 | 101,825 |
| Beneficios sociales | 16 | 627,025 | 583,612 | 388,662 |
| Otros pasivos | 16 | 2,093,176 | 825,744 | 494,220 |
| **Total pasivos corrientes** | | 20,296,605 | 17,925,642 | 13,343,441 |
| **Pasivos no corrientes** | | | | |
| Obligaciones financieras | 12 | 535,718 | 1,607,146 | 2,678,574 |
| Provisiones por beneficios a empleados | 16 | 1,727,601 | 1,646,061 | 1,559,698 |
| **Total pasivos no corrientes** | | 2,263,319 | 3,253,207 | 4,238,272 |
| **Total pasivos** | | 22,559,924 | 21,178,849 | 17,581,713 |
| **PATRIMONIO** | | | | |
| Capital social y aportes para futuras capitalizaciones | 17 | 17,187,802 | 13,187,802 | 13,187,802 |
| Reserva legal | 18 | 131,336 | 131,336 | 131,336 |
| Resultados acumulados | | 1,297,525 | 82,265 | (1,485,977) |
| **Total patrimonio** | | 18,616,663 | 13,401,403 | 11,833,161 |
| **Total pasivos y patrimonio** | | 41,176,587 | 34,580,252 | 29,414,874 |

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

Ana María Lazo
Representante Legal

Johanna Daqui
Contadora

**TECNANDINA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | 2011 | 2010 |
|---|---|---|---|
| Ventas netas | | 36,509,809 | 39,954,779 |
| Costo de productos vendidos | 7 | (30,689,887) | (30,995,334) |
| Utilidad bruta | | 5,819,922 | 8,959,445 |
| Gastos operacionales | | | |
| Administración | 7 | (851,712) | (927,473) |
| Mercadeo y ventas | 7 | (637,041) | (4,000,826) |
| Directos | 7 | - | (412,965) |
| Otros gastos operacionales, neto | 7 | (1,947,758) | (1,230,108) |
| Utilidad en operación | | 2,383,411 | 2,388,073 |
| Gastos financieros, neto | | (366,424) | (168,854) |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 2,016,987 | 2,219,219 |
| Impuesto a la renta | 15 | (801,727) | (650,977) |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | 1,215,260 | 1,568,242 |

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

Ana María Lazo
Representante Legal

Johanna Daqui
Contadora

**TECNANDINA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | | | Resultados acumulados | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital social | Aportes futuras capitalizaciones | Reserva legal | Por la aplicación inicial de NIIF (Nota 4) | Resultados | Total |
| Saldos al 1 de enero del 2010 | 6,063,093 | 7,124,709 | 131,336 | 1,443,547 | (2,929,524) | 11,833,161 |
| Transferencia de efectos de adopción de NIIF en los resultados del 2010 | - | - | - | 408,592 | (408,592) | - |
| Utilidad neta y resultado integral del año | - | - | - | - | 1,568,242 | 1,568,242 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2010 | 6,063,093 | 7,124,709 | 131,336 | 1,852,139 | (1,769,874) | 13,401,403 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | - | 4,000,000 | - | - | - | 4,000,000 |
| Utilidad neta y resultado integral del año | - | - | - | - | 1,215,260 | 1,215,260 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011 | 6,063,093 | 11,124,709 | 131,336 | 1,852,139 | (554,614) | 18,616,663 |

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

Ana María Lazo
Representante Legal

Johanna Paqui
Contadora

**TECNANDINA S.A.**

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | 2011 | 2010 |
|---|---|---|---|
| **Flujo de efectivo de las actividades de operación:** | | | |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 2,016,987 | 2,219,219 |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | | |
| Depreciación | 11 | 1,011,286 | 860,585 |
| Provisiones relacionadas al inventario | 16 | 50,597 | 112,963 |
| Provisión por beneficios a los empleados (jubilación patronal y desahucio) | 16 | 235,654 | 302,557 |
| | | 3,314,524 | 3,495,324 |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Cuentas por cobrar (clientes locales, clientes y distribuidores del exterior y otras por cobrar) | | 2,118,226 | (1,481,542) |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas | | (997,198) | (873,754) |
| Anticipos a proveedores | | 87,027 | 502,271 |
| Impuestos retenidos e impuesto diferido | | 250,597 | (44,917) |
| Inventarios | | (2,672,345) | (2,710,512) |
| Proveedores y otras cuentas por pagar | | 2,473,708 | 2,289,584 |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | | (33,732) | 2,015,680 |
| Impuestos por pagar | | (107,442) | 107,264 |
| Impuesto a la renta | | (801,727) | (650,977) |
| Beneficios sociales | | 43,413 | 194,950 |
| Provisiones por beneficios a empleados largo plazo | | (154,114) | (216,194) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | 3,520,937 | 2,627,177 |
| **Flujo de efectivo de las actividades de inversión:** | | | |
| Incremento de propiedades, planta y equipo, neto | 11 | (2,069,854) | (2,554,618) |
| Disminución en activos intangibles | | 17,027 | 24,651 |
| Disminución en inversiones disponibles para la venta | | 5,000 | - |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | | (2,047,827) | (2,529,967) |
| **Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento** | | | |
| Aportes futuras capitalizaciones recibidos | 17 | 4,000,000 | - |
| Disminución de obligaciones financieras corto y largo plazo | | (1,076,412) | (1,096,705) |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento | | 2,923,588 | (1,096,705) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | | 4,396,698 | (999,495) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | 137,111 | 1,136,606 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | | 4,533,809 | 137,111 |

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

Ana María Lazo
Representante Legal

Johanna Daqui
Contadora