

"TECNUSA" TÉCNICA UNIDA S. A.

Estados Financieros

**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)**

Con el Informe de los Auditores Independientes

"TECNUSA" TECNICA UNIDA S. A.

Índice

31 de diciembre del 2013

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 23

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeños y medianas entidades
Compañía	-	"Tecnusa" Técnica Unida S. A.

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de
"TECNUSA" TÉCNICA UNIDA S. A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Técnica Unida S. A. (en adelante "la Compañía"), los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes y por la estructura de control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Técnica Unida S. A., al 31 de diciembre del 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.


KRESTON AS ECUADOR Cía. Ltda.
SC-RNAE No. 643

Quito, 20 de marzo del 2014


Felipe Sánchez M.
Representante Legal

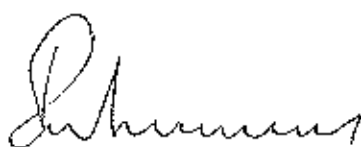
"TECNUSA" TECNICA UNIDA S. A.

Estado de Situación Financiera

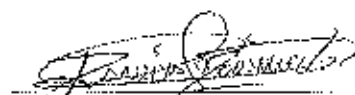
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
	Notas		
ACTIVO			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		118,555	67,759
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,568,879	1,701,062
Inventarios	6	1,573,696	1,386,121
Activos por impuestos corrientes	8	<u>113,415</u>	<u>44,851</u>
Total activos corrientes		<u>3,374,545</u>	<u>3,199,793</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, mobiliario y equipos, neto	7	590,857	645,538
Otros activos		<u>14,425</u>	<u>7,890</u>
Total activos no corrientes		<u>605,282</u>	<u>653,428</u>
Total		<u>3,979,827</u>	<u>3,853,221</u>
PASIVO			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	9	200,000	185,000
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	471,194	476,759
Pasivos por impuestos corrientes	8	6,748	16,657
Obligaciones acumuladas	11	<u>82,274</u>	<u>62,132</u>
Total pasivos corrientes		<u>760,216</u>	<u>740,548</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por pagar	12	1,090,398	1,045,398
Préstamos			29,425
Obligaciones por beneficios definidos a empleados a largo plazo	13	<u>224,432</u>	<u>200,649</u>
Total pasivos		<u>2,075,046</u>	<u>2,016,020</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	14	720,000	720,000
Reserva legal		233,482	226,724
Reserva facultativa		44,915	44,915
Resultados acumulados		<u>906,384</u>	<u>845,562</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>1,904,781</u>	<u>1,837,201</u>
Total		<u>3,979,827</u>	<u>3,853,221</u>



Horstmut Rabenecker
Gerente General



Daniela Dominguez
Contadora General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

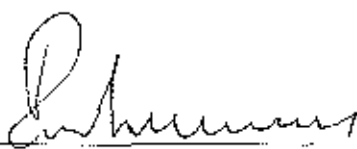
"TECNUSA" TECNICA UNIDA S. A.

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
	Notas		
Ingreso por venta de bienes		3,005,444	3,489,875
Otros ingresos		<u>65,976</u>	<u>91,628</u>
		3,071,420	3,581,503
Costo de las ventas		<u>(2,050,403)</u>	<u>(2,399,049)</u>
Margen bruto		<u>1,021,017</u>	<u>1,182,454</u>
Gastos de ventas, administración y generales	15	<u>(911,884)</u>	<u>(963,567)</u>
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		<u>109,133</u>	<u>218,887</u>
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta, estimados	7	<u>(41,553)</u>	<u>(53,138)</u>
Utilidad neta y total resultado integral		<u>67,580</u>	<u>165,749</u>


Hartmut Rabenecker
Gerente General


Daniela Domínguez
Contadora General

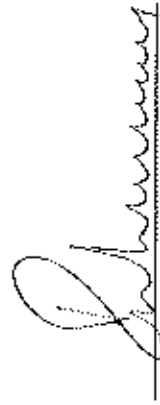
Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

"TECNUSA" TECNICA UNIDA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio, neto

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América ~ US\$)

	Capital Social	Reservas Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados	Total patrimonio neto
Saldo al 31 diciembre del 2012, previamente reportado	720,000.00	210,149.00	44,915.00	757,813.00	1,732,877.00
Ajustes adopción por primera vez de la Normas internacionales de Información financiera (nota 4)	-	-	-	(61,425.00)	(61,425.00)
Saldo al 1 de enero del 2012, según NIIF	720,000.00	210,149.00	44,915.00	696,388.00	1,671,452.00
Utilidad neto	-	-	-	165,749.00	165,749.00
Apropiación de la reserva legal	-	16,575.00	-	(16,575.00)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012	720,000.00	226,724.00	44,915.00	845,562.00	1,837,201.00
Utilidad neto	-	-	-	67,580.00	67,580.00
Apropiación de la reserva legal	-	6,758.00	-	(6,758.00)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013	720,000.00	233,482.00	44,915.00	906,384.00	1,904,781.00


Hartmut Rabenecker
Gerente General


Daniela Dominguez
Contadora General

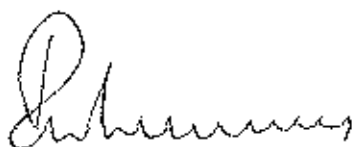
Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

"TECNUSA" TECNICA UNIDA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	3,203,603	3,616,429
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	<u>(3,135,312)</u>	<u>(3,326,489)</u>
Efectivo provisto por las operaciones	68,291	343,078
Impuesto a la renta pagado	(41,553)	(53,138)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>26,738</u>	<u>289,940</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión - adquisición de equipos	<u>(6,517)</u>	<u>(106,376)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Incremento (Disminución) de préstamos	(14,425)	(194,271)
Incremento de obligaciones por pagar	<u>45,000</u>	<u>—</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>30,575</u>	<u>(194,271)</u>
(Aumento) disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo durante el período	50,796	(10,707)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>67,759</u>	<u>78,466</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>118,555</u>	<u>67,759</u>



Hartmut Rabenecker
Gerente General



Daniela Domínguez
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

"TECNUSA" TÉCNICA UNIDA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Información General

"TECNUSA" Técnica Unida S. A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 8 de septiembre de 1983 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de abril de 1984. Su objeto social constituye la prestación de servicios y asesoría técnica para maquinaria industrial y para la producción de embalaje dentro y fuera del país, representación, importación y distribución de maquinaria industrial y materiales para usos técnicos en la industria gráfica, de embalaje y afines. Las ventas de la Compañía se efectúan en el mercado ecuatoriano.

Durante el año 2013, la Compañía generó ingresos principalmente por la comercialización de tintas utilizados por imprentas.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanza a 17 y 15 empleados, respectivamente.

2. Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de estos Estados Financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera consistente en los ejercicios presentados.

a) Base de Presentación -

i) Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Estos estados financieros reflejan la situación financiera de Técnica Unida S. A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados principalmente sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

iii) Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros de Técnica Unida S. A. se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

- b) **Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por efectivo en caja y bancos. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.
- c) **Inventarios** - Los inventarios están registrados al costo el que no excede el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método de costo promedio, excepto por los inventarios en tránsito que se registran al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.
- d) **Propiedades, mobiliario y equipos** -

El registro contable es realizado como sigue:

i) **Reconocimiento y medida**

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, mobiliario y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

ii) **Modelo del Costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii) **Modelo de Revaluación**

Toda compañía que pose bienes inmuebles y que indique la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) a partir del 1 de enero del 2012, en la fecha de transición [1 de enero del 2011], en aplicación de la sección 35, podrá medirlos a su valor razonable o revaluó, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011, o basarse en un avalúo elaborado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Cualquier aumento en la revaluación de las propiedades, mobiliario y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, mobiliario y equipos.

Los efectos de la revaluación de propiedades, mobiliario y equipos, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

iv) **Depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, mobiliario y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimado, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil se ha definido en base al aporte del activo sobre los beneficios esperados para la empresa; las vidas útiles estimadas de los activos es como sigue:

Activos	Años de Vida Útil, estimados
Edificios	20
Vehículos	5
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10

e) **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido

- i. **Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- ii. **Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.
- iii. **Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

f) **Beneficios a empleados** - Los beneficios a empleados representan básicamente lo siguiente:

- i. **Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo**

Los beneficios a empleados representan Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.

- ii. **Participación a trabajadores en las Utilidades.**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- iii. **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

- g) **Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- h) **Reconocimiento de Ingresos** - Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que se probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos.

- i) **Reconocimiento del Costo de Ventas y Gastos de Operación** - Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado.

- ii) **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultáneo, se presentan netos en resultados.

- k) **Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar - Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Deterioro de los activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

- l) Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de estos estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan a los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Dichas estimaciones se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas; sin embargo los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Estimación de vidas útiles de propiedad, mobiliario y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la (Nota 2 d).

4. Conciliación entre Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en Técnica Unida. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero y 31 de diciembre del 2012.
- Conciliación del resultado para el 31 de diciembre del 2012.

a) Conciliación del Patrimonio Neto al 1 de enero y 31 de diciembre del 2012

	Al 1 de enero del 2012	Al 31 de diciembre del 2012
Total patrimonio neto según NEC	1,732,878	2,016,803
Castigos de partidas conciliatorias	(1,157)	(1,157)
Corrección de errores en propiedad mobiliario y equipos	7,952	7,952
Castigo de cuentas por cobrar comerciales	(12,914)	(15,041)
Castigo de anticipos entregados	(3,653)	(10,091)
Castigo de otras cuentas por cobrar	(9,920)	(11,191)
Castigo y compensación de activos por impuesto corrientes	(6,645)	(59,783)
Castigo de importaciones en tránsito	(248,731)	(248,731)
Castigo de proveedores del exterior	250,173	250,173
Castigo y reconocimiento de beneficios sociales	16,087	(22,542)
Reconocimiento de reserva legal	-	(16,554)
Reconocimiento de Beneficios post - empleo	(72,749)	(72,749)
Castigo de otros pasivos	20,132	20,132
Efecto de la transición a las NIIF	(61,425)	(179,602)
Total patrimonio neto según NIIF	1,671,452	1,837,201

b) Conciliación del Resultado Neto para el Año Terminado el 31 de diciembre del 2012

	Por el año terminado el 31 de diciembre del <u>2012</u>
Resultado del ejercicio según NEC	267,350
Castigo de cuentas por cobrar comerciales	(2,127)
Castigo de anticipos entregados	(6,438)
Castigo de otras cuentas por cobrar	(1,270)
Castigo y compensación de activos por impuesto corrientes	(53,137)
Castigo y reconocimiento de beneficios sociales	(38,628)
Efecto de la transición a las NIIF	(101,601)
Resultado del ejercicio según NIIF	<u>165,749</u>

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comerciales - locales		
Clientes	1,581,181	1,735,832
Partes relacionadas	<u>5,249</u>	<u>-</u>
	1,586,430	1,735,832
Otros deudores	<u>47,941</u>	<u>20,217</u>
	1,634,371	1,756,049
Menos estimación para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar	(65,492)	(54,987)
Total	<u>1,568,879</u>	<u>1,701,062</u>

Existen cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas. La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales y otros deudores es como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2013</u>		
	Corriente	Saldos vencidos	Total
Clientes	991,643	594,787	1,586,430
Otros deudores	<u>47,941</u>	<u>-</u>	<u>47,941</u>
Total	<u>1,039,584</u>	<u>594,787</u>	<u>1,634,371</u>
Menos estimación para pérdidas por deterioro	<u>-</u>	(65,492)	(65,492)

"TECNUSA" TECNICA UNIDA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de la estimación para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	Por el año terminado el 31 de diciembre de,	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	54,987	37,373
Provisión cargada al gasto	<u>10,505</u>	<u>17,614</u>
Saldo al final del año	<u>65,492</u>	<u>54,987</u>

6. Inventarios

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2013	2012
Productos terminados	1,564,619	1,382,708
Importaciones en tránsito	<u>9,077</u>	<u>3,413</u>
Total	<u>1,573,696</u>	<u>1,386,121</u>

7. Propiedades, Mobiliario y Equipos

Un resumen y movimientos de las propiedades, mobiliario y equipos son como sigue:

	Saldos al 31/dic/2012	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/dic/2013
No depreciable:				
Terrenos	313,818	-	-	313,818
Obras de Arte - Cuadros	<u>8,359</u>	-	-	<u>8,359</u>
	322,177	-	-	322,177
Depreciable:				
Edificios e instalaciones	324,762	-	-	324,762
Muebles y enseres	27,843	-	-	27,843
Equipos de Oficina	41,451	2,637	-	44,088
Equipos de Computación	35,221	3,880	-	39,101
Vehículos	231,901	-	-	231,901
Adecuación y Decoración	<u>11,897</u>	-	-	<u>11,897</u>
	673,076	6,517	-	679,593
	995,253	6,517	-	1,001,770
Menos Depreciación Acumulada:				
Edificios e instalaciones	(157,617)	(16,238)	-	(173,855)
Muebles y enseres	(17,065)	(1,703)	-	(18,768)
Equipos de oficina	(25,584)	(3,186)	-	(28,770)
Equipos de computación	(33,236)	(2,740)	-	(35,976)
Vehículos	(109,257)	(36,812)	-	(146,069)
Adecuación y decoración	<u>(6,955)</u>	<u>(520)</u>	-	<u>(7,475)</u>
	(349,715)	(61,199)	-	(410,913)
Total	<u>645,538</u>	<u>(54,682)</u>	-	<u>590,857</u>

"TECNUSA" TECNICA UNIDA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

8. Impuestos

Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Un resumen de los otros créditos fiscales es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	11,846	-
Retenciones a terceros	<u>101,569</u>	<u>44,851</u>
Total	<u>113,415</u>	<u>44,851</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones por pagar	<u>6,748</u>	<u>16,657</u>

Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta es atribuible a lo siguiente:

	<u>Por el año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad reportada antes de impuesto a la renta	128,392	465,659
Ajustes	<u>-</u>	<u>(246,772)</u>
Utilidad reportada antes de impuesto a la renta	128,392	218,887
Más gastos no deducibles	<u>7,912</u>	<u>12,149</u>
Utilidad gravable	<u>136,304</u>	<u>231,036</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>29,987</u>	<u>53,138</u>
Anticipo calculado (2)	<u>41,553</u>	<u>2,780</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>41,553</u>	<u>53,138</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2 % de costos y gastos deducibles.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Para el año 2013, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$41,553; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$29,987. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$41,553 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Los movimientos del activo por impuesto corriente son los siguientes:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	44,851	-
Provisión cargada al gasto	(41,553)	(53,138)
Impuesto a la salida de divisas	62,118	66,121
Impuestos retenidos por terceros	25,595	30,522
Anticipo impuesto a la renta	<u>10,558</u>	<u>1,346</u>
Saldo al final del año	<u>101,569</u>	<u>44,851</u>

Aspectos Tributarios

Impuesto a la renta

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la mejor estimación de las utilidades tributables a la fecha de cierre de los estados financieros y utilizando la tasa corporativa de impuesto del 22% (23% en el 2012) (si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente la tarifa de impuesto tendrá una reducción de 10 puntos).

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidos por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

9. Préstamos

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de préstamos bancarios constituye créditos otorgados por instituciones financieras del país por US\$200,000 (US\$185,000 en el 2012) los cuales tienen un vencimiento de 90 días plazo en el 2013 y 2012, respectivamente y devengan una tasa de interés efectiva variable anual de 11,27%.

Las operaciones con una entidad bancaria se encuentran garantizadas con terrenos, edificios y vehículos y con garantía personal de un accionista.

10. Cuentas por Pagar y otras cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comerciales (1):		
Exterior	231,788	229,600
Locales	<u>72,300</u>	<u>61,968</u>
	304,088	291,568
Otras cuentas por pagar	<u>167,106</u>	<u>185,191</u>
Total	<u>471,194</u>	<u>476,759</u>

(1) Las cuentas por pagar comerciales se originan por la compra de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, son a la vista y no devengan intereses.

11. Obligaciones Acumuladas

La Compañía otorga a sus empleados beneficios de corto plazo como parte de sus políticas de compensación y retención del personal.

Los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente por remuneraciones, beneficios sociales y participación de los trabajadores en las utilidades. Estos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

Las provisiones registradas producto de prestaciones recibidas y no pagadas son las siguientes:

"TECNUSA" TECNICA UNIDA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades (nota 2 - n):	57,886	38,627
Beneficios sociales	14,509	11,898
Nómina por pagar	2,363	4,654
Obligaciones IESS	<u>7,516</u>	<u>6,953</u>
Total	<u>82,274</u>	<u>62,132</u>

Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación trabajadores fueron como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al comienzo del año	38,627	54,756
Provisión del año	19,259	38,627
Pagos efectuados	-	<u>(54,756)</u>
Total	<u>57,886</u>	<u>38,627</u>

12. Obligaciones por Pagar

Prestamos Accionistas:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de las obligaciones por pagar a largo plazo representa préstamos de un accionista para capital de trabajo por US\$300,215 y US\$255,215 respectivamente, devengan una tasa de interés efectiva del 8% anual y no tienen plazo específico de vencimiento.

Dividendos por Pagar:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los dividendos por pagar corresponden a utilidades líquidas que se encuentran pendientes de repartición a los accionistas por US\$790,183.

13. Obligaciones por Beneficios a Empleados a Largo Plazo

Un detalle y movimiento de las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo y post - empleo es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011	129,313	(1,413)	127,900
Costo neto del periodo	22,565	50,184	72,749
Saldos al 31 de diciembre del 2012	151,878	48,771	200,649
Costo neto del periodo	18,037	5,746	23,783
Saldos al 31 de diciembre del 2013	169,915	54,517	224,432

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las hipótesis actuariales significativas utilizados para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

14. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 600 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1,200 cada una.

"TECNUSA" TECNICA UNIDA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Reserva legal

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva Facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de los años anteriores, de conformidad con las resoluciones que constan en las respectivos Actas de Junta General de Accionistas.

Resultados acumulados

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultados acumulados	681,328	532,154
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (1)	(61,425)	(61,425)
Superávit por valuación (2)	225,659	225,659
Utilidad del ejercicio	<u>60,822</u>	<u>149,174</u>
Total	<u>906,384</u>	<u>845,562</u>

(1) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(2) De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva por valuación o Superávit por valuación, saldo que solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumulados y las del último ejercicio económico concluido si las hubieren, utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía

15. Gastos de Ventas y Administración

Un detalle de los gastos de ventas y administración es como sigue:

"TECNUSA" TECNICA UNIDA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de,	
	2013	2012
Sueldos y salarios	274,771	277,389
Beneficios sociales	103,228	102,778
Honorarios	102,163	117,997
Mantenimiento y reparación	47,094	34,184
Seguros y reaseguros	37,199	40,459
Suministros y materiales	22,169	18,402
Transporte	38,637	42,171
Gastos de gestión	10,701	2,847
Gastos de viaje	33,926	56,720
Impuestos y contribuciones	41,183	22,858
Depreciaciones	71,704	78,627
Intereses y comisiones	31,631	59,954
Otros gastos	72,013	68,287
Participación trabajadores	19,259	38,627
Promoción y publicidad	6,206	2,267
Total	<u>911,884</u>	<u>963,567</u>

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (20 de marzo del 2014) no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

17. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de marzo del 2014. Los mismos que incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los Estados Financieros.