

“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 trasferir 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 estimada, 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 desprendese 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 es 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.
- j) **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 simultánea, 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.

- I) **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 <u>2012</u> | Al 31 de diciembre del <u>2012</u> |
|---|-------------------------------------|--|
| 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 | <u>20,132</u> | <u>20,132</u> |
| Efecto de la transición a las NIIF | (61,425) | (179,602) |
| Total patrimonio neto según NIIF | <u>1,671,452</u> | <u>1,837,201</u> |

"TECNUSA" TECNICA UNIDA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Por el año
terminado el 31 de
diciembre del
2012

| | |
|---|----------------|
| 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:

| | 31 de diciembre de, | |
|--|---------------------|------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Comerciales - locales | | |
| Clientes | 1,581,181 | 1,735,832 |
| Partes relacionadas | 5,249 | - |
| | 1,586,430 | 1,735,832 |
| Otros deudores | 47,941 | 20,217 |
| | 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:

| | 31 de diciembre del 2013 | | |
|--|--------------------------|-----------------|-----------|
| | Corriente | Saldos vencidos | Total |
| Clientes | 991,643 | 594,787 | 1,586,430 |
| Otros deudores | 47,941 | - | 47,941 |
| Total | 1,039,584 | 594,787 | 1,634,371 |
| Menos estimación para pérdidas por deterioro | - | (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> |
| | <u>322,177</u> | - | - | <u>322,177</u> |
| 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> |
| | <u>673,076</u> | <u>6,517</u> | - | <u>679,593</u> |
| | <u>995,253</u> | <u>6,517</u> | - | <u>1,001,770</u> |
| 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> |
| | <u>(349,715)</u> | <u>(61,199)</u> | - | <u>(410,913)</u> |
| 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:

| | 31 de diciembre de | |
|--|--------------------|------|
| | 2013 | 2012 |

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:

| | Por el año terminado el 31 de diciembre de | |
|--|---|------|
| | 2013 | 2012 |

| | | |
|---|----------|------------------|
| 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 | 136,304 | 231,036 |
|-------------------|---------|---------|

| | | |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| 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.

"TECNUSA" TECNICA UNIDA S. A.

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 |
| Saldos 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> |
| Saldos 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 distribuidas 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:

"TECNUSA" TECNICA UNIDA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- 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:

| | 31 de diciembre de, | |
|-------------------------|---------------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| 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 Acumulados

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> | |
|---|---------------------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| 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> | |
|---------------------------|---------------------------|-----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Saldo al comienzo del año | 38,627 | 54,756 |
| Provisión del año | 19,259 | 38,627 |
| Pagos efectuados | <u>-</u> | <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 período 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 utilizadas 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.

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 respectivas 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 acumuladas | 681,328 | 532,154 |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (1) | (61425) | (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 acumuladas 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 | <u>6,206</u> | <u>2,267</u> |
| 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.