



TEMENOS ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

C O N T E N I D O

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de Resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

US\$ Dólares estadounidenses

INPC Índice nacional de precios al consumidor

INEC Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

PCGA Principios de contabilidad generalmente aceptados

NIA Normas Internacionales de Auditoría



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

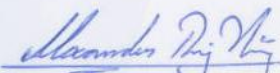
**A los Señores Administradores de
TEMENOS ECUADOR S.A.**

Hemos auditado el balance general adjunto de TEMENOS ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, excepto por los saldos iniciales al 2014 que no fueron revisados dado que es el primer año que se realiza la auditoría, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TEMENOS ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Marzo 16 del 2015


C.P.A. Alexander Ruiz
R.N. 25391
ARN GROUP

ARN GROUP
CIA. LTDA.



TEMENOS ECUADOR S.A.

BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	3	26.775.63	18.834.53
Cuentas por cobrar, neto	4	1.502.039.01	126.129.45
Servicios y otros pagos anticipados	5	20.031.20	-
Total		1.548.845.84	144.963.98
 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:			
Costo		129.931.99	241.017.14
(Menos) depreciación acumulada		- 17.751.26	- 89.165.42
Propiedad planta y equipo, neto	6	112.180.73	151.851.72
TOTAL		1.661.026.57	296.815.70

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



TEMENOS ECUADOR S.A.

BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y otros por pagar	7	1.097.411.34	393.551.51
Impptos y beneficios sociales	8	180.970.25	27.156.89
Total		<u>1.278.381.59</u>	<u>420.708.40</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Provisión jubilación patronal	9	112.995.00	-
Total		<u>112.995.00</u>	<u>-</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social		252.000.00	2.000.00
Reservas	10	29.551.94	29.551.94
Resultados Adopción NIFFS	-	40.871.00	- 40.871.00
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		126.809.25	- 19.607.94
Utilidades (Pérdidas) Años anteriores	-	<u>97.840.21</u>	<u>- 94.965.70</u>
Total		269.649.98	- 123.892.70
TOTAL		<u>1.661.026.57</u>	<u>296.815.70</u>



TEMENOS ECUADOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS	1.656.525.87	1.283.776.86
EGRESOS		
Gastos de administración, Ventas y operación	<u>1.865.875.36</u>	<u>1.304.939.80</u>
Total	1.865.875.36	1.304.939.80
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIONES	- 209.349.49	- 21.162.94
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		
Otros (gastos) ingresos, neto	<u>401.103.15</u>	<u>1.555.00</u>
Total	401.103.15	1.555.00
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA DEL EJERCICIO	191.753.66	- 19.607.94
15% participación trabajadores	<u>- 28.763.05</u>	<u>-</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	162.990.61	- 19.607.94
22% Impuesto a la renta	<u>- 36.181.37</u>	<u>- 2.261.06</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	<u>126.809.25</u>	<u>- 21.869.00</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



TEMENOS ECUADOR S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	ADOPCION NIIFS	UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS	TOTAL
Saldo al 1 de enero, 2013	2.000.00	3.530.49	26.021.45	- 40.871.00	- 94.965.70	- 104.284.76
(-) Ajuste de años anteriores					-	-
Perdida 2013				-	19.607.94	- 19.607.94
15% Participación trabajadores					-	-
22% Impuesto a la renta					-	-
Saldo al 31 de diciembre, 2013	2.000.00	3.530.49	26.021.45	- 40.871.00	- 114.573.64	- 123.892.70
Ajustes y reclasificaciones	250.000.00				16.733.43	266.733.43
Utilidad 2014					191.753.66	191.753.66
15% Participación trabajadores				-	28.763.05	- 28.763.05
22% Impuesto a la renta				-	36.181.37	- 36.181.37
Saldo al 31 de diciembre, 2014	252.000.00	3.530.49	26.021.45	- 40.871.00	- 28.969.04	- 269.649.98

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



TEMENOS ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(expresado en dólares)

Flujo por actividades de operación:	<u>2014</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio	126.809.25
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:	
Depreciaciones	-
Provisión incobrables	15.578.46
Ajustes contables	16.733.43
 Más disminuciones (aumentos) de activos corrientes que afectan el flujo de efectivo:	
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	- 1.391.488.02
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	- 20.031.20
 Más aumentos (disminuciones) de pasivos corrientes que afectan el flujo de efectivo:	
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	703.859.83
Aumento (disminución) en impuestos y beneficios sociales	153.813.36
Aumento (disminución) otros	-
 Flujo neto originado por actividades de operación	<u>- 394.724.89</u>
 Flujo por actividades de Inversión:	
Retiros (Adición) bienes de uso	39.670.99
 Flujo neto por actividades de inversión	<u>39.670.99</u>
 Flujo por actividades de Financiamiento:	
Adición (Disminución) obligación L/P	112.995.00
Adición aporte de capital	250.000.00
 Flujo neto por actividades de financiamiento	<u>362.995.00</u>
 Incremento (disminución) en el Flujo de Fondos	<u>7.941.10</u>
 Saldo al comienzo del año	18.834.53
 Flujo de Fondos:	<u>26.775.63</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



TEMENOS ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

NOTA 1. - OPERACIONES

La Compañía fue constituida en el Ecuador el 23 de mayo de 2003, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Noveno del Cantón Quito bajo la denominación de **COMPAÑÍA TEMENOS ECUADOR S.A.**, e inscrita en el registro mercantil el 25 de junio de 2003 bajo el número 26-91, tomo 143.

El objetivo social principal de la Compañía son las actividades de diseño y producción de sistemas de información.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y principios de contabilidad generalmente aceptados, están basados en el costo histórico.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 08.G.DSC.010 publicada el 31 de diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); para lo cual la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero del 2012.

b) Compañías relacionadas

Registra los saldos de cuentas por cobrar o por pagar con compañías relacionadas, por préstamos realizados y facturación.

c) Propiedad planta y equipo

Se muestran al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. No se ajustan aquellos bienes totalmente depreciados.

La depreciación de bienes de uso se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas del 10% anual para muebles y enseres; edificios al 5%; 33.33% anual para equipos de computación, software, 20% para vehículos; que se consideran adecuadas para depreciar el valor ajustado por NEC de los bienes



- d) durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.
Impuestos por pagar

Corresponde a las retenciones en la fuente practicadas, el IVA por pagar, el impuesto a la renta de la compañía.

NOTA 3.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El efectivo y sus equivalentes se encuentran constituidos de la siguiente manera:

	2014 US\$
Caja chica	500,00
Banco Pichincha	26275,63
Total	<u>26775,63</u>

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR, NETO

Las cuentas por cobrar se encuentran formadas de la siguiente manera:

	2014 US\$
Clientes no relacionados locales	8124,40
Clientes relacionados exterior	1.496474,89
Otros por cobrar relacionados ext.	1634,18
Provisión cuentas incobrables	-15578,46
Garantías entregadas	11384,00
Total	<u>1.502039,01</u>



NOTA 5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

La siguiente es la composición de servicios y otros pagos anticipados:

	2014 US\$
Anticipo impuesto a la renta	<u>20031,20</u>
Total	<u>20031,20</u>

NOTA 6. – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento al 31 de diciembre del 2014, expresado en dólares:

	2014 US\$
Adiciones (bajas), neto	129931,99
Equipos de oficina	13694,00
Muebles y enseres	42208,11
Equipos de computación	74029,88
Depreciación acumulada, neto	<u>-17751,26</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>112180,73</u>

NOTA 7.- CUENTAS Y OTROS POR PAGAR

	2014 US\$
Proveedores N.R.L.	35367,45
Cuentas por pagar Temenos	132095,05
OIES por pagar R.E.	6200,36
Prestamos intercompany	<u>923748,48</u>
Total	<u>1.097411,34</u>



NOTA 8.- IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES

La composición de los pasivos acumulados, al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

	2014 US\$
Deudas con La Administración Tributaria	2630,42
Obligaciones Seguro Social Empleados	30792,18
15% Participación trabajadores	82603,24
22% Impuesto a la renta	28763,05
	36181,37
Total	<u>180970.25</u>

NOTA 9.- PASIVOS NO CORRIENTES

La composición de los pasivos no corrientes acumulados, al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	2014 US\$
Provisión jubilación patronal	<u>112995,00</u>
Total	<u>112995,00</u>

NOTA 10.- RESERVAS

La composición de reservas, al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

	2014 US\$
Reserva legal	3530,49
Reserva facultativa	<u>26021,45</u>
Total	<u>29551,94</u>



NOTA 11. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 16 de marzo del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.