

TEMENOS ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

C O N T E N I D O

Informe del comisario

Balance general

Estado de Resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Información suplementaria

Opinión respecto de aquellos aspectos requeridos por la Resolución N. 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías

INFORME DEL COMISARIO

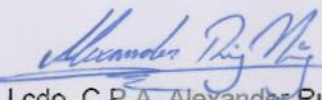
A los Miembros del Directorio y Accionistas de
TEMENOS ECUADOR S.A.

He auditado el balance general adjunto de TEMENOS ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.

Mi examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas 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 mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, 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 2017, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Marzo 12 del 2018


Lcdo. C.P.A. Alexander Ruiz
COMISARIO
R.N.25391

TEMENOS ECUADOR S.A.

BALANCE GENERAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	3	984.629,15	813.122,29
Cuentas por cobrar, neto	4	6.844.873,70	5.141.668,04
Servicios y otros pagos anticipados	5	288.341,36	264.068,83
Total activo corriente		8.117.844,21	6.218.859,16
 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:			
	6		
Costo		180.037,77	136.175,99
(Menos) depreciación acumulada	-	57.235,60	38.708,01
Total propiedad planta y equipo		122.802,17	97.467,98
 TOTAL		8.240.646,38	6.316.327,14

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 2017 Y 2016

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y dtos por pagar	7	6.989.158,40	5.299.577,59
Impptos y beneficios sociales	8	724.050,23	487.867,41
Total Pasivo Corriente		7.713.208,63	5.787.445,00
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Provisión jubilación patronal	9	141.472,00	184.312,00
Provisión Desahucio	9	60.182,00	46.175,00
Total pasivo no corriente		201.654,00	230.487,00
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital SUSCRITO Y ASIGANDO		672.000,00	672.000,00
Otras reservas		156.684,62	156.684,62
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		42.564,13	- 114.754,11
Utilidades (Pérdidas) Adopcioon NIIF	-	40.871,00	- 40.871,00
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas	-	504.594,00	- 374.664,37
Total		325.783,75	298.395,14
TOTAL		8.240.646,38	6.316.327,14

TEMENOS ECUADOR S.A.**ESTADO DE RESULTADOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS	4.761.677,73	3.405.359,91
EGRESOS		
COSTOS Y Gastos de administración y Ventas	- 4.333.563,57	- 3.254.522,03
Total	- 4.333.563,57	- 3.254.522,03
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIONES	428.114,16	150.837,88
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		
Otros (gastos) ingresos, neto	41.653,14	
Total	41.653,14	-
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA DEL EJERCICIO	469.767,30	150.837,88
15% participación trabajadores	- 70.465,10	- 22.625,68
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	399.302,20	128.212,20
22% Impuesto a la renta	- 356.738,07	- 242.966,31
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	42.564,13	- 114.754,11

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 2017 Y 2016
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	ADOPCION NIIFS	UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre, 2016	252.000,00	126.000,00	30.684,62 -	40.871,00	321.868,45	689.682,07
Ajustes y reclasificaciones	420.000,00				- 696.532,82 -	276.532,82
Utilidad 2016					150.837,88	150.837,88
15% Participación trabajadores					- 22.625,68 -	22.625,68
22% Impuesto a la renta					- 242.966,31 -	242.966,31
Saldo al 31 de diciembre, 2016	672.000,00	126.000,00	30.684,62 -	40.871,00 -	489.418,48	298.395,14
Ajustes y reclasificaciones					- 15.175,52 -	15.175,52
Utilidad 2017					469.767,30	469.767,30
15% Participación trabajadores					- 70.465,10 -	70.465,10
22% Impuesto a la renta					- 356.738,07 -	356.738,07
Saldo al 31 de diciembre, 2017	672.000,00	126.000,00	30.684,62 -	40.871,00 -	462.029,87	325.783,75

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

TEMENOS ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(expresado en dólares)

Flujo por actividades de operación:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio	42.564,13	- 114.754,11
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones	18.527,59	8.445,13
Ajustes	- 15.175,52	- 276.532,82
Más disminuciones (aumentos) de activos corrientes que afectan el flujo de efectivo:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	- 1.703.205,66	- 2.036.132,10
Disminución (aumento) en Impuestos Corrientes	- 24.272,53	- 87.049,58
Más aumentos (disminuciones) de pasivos corrientes que afectan el flujo de efectivo:		
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	1.689.580,81	3.108.358,66
Aumento (disminución) en Impuestos Corrientes	236.182,82	115.407,69
Flujo neto originado por actividades de operación	<u>244.201,64</u>	<u>717.742,87</u>
Flujo por actividades de Inversión:		
Retiros (Adición) bienes de uso	- 43.861,78	- 2.444,00
Flujo neto por actividades de inversión	<u>- 43.861,78</u>	<u>- 2.444,00</u>
Flujo por actividades de Financiamiento:		
Pasivo largo Plazo	- 28.833,00	17.308,00
Flujo neto por actividades de financiamiento	<u>- 28.833,00</u>	<u>17.308,00</u>
Incremento (disminución) en el Flujo de Fondos	<u>171.506,86</u>	<u>732.606,87</u>
Saldo al comienzo del año	813.122,29	80.515,43
Flujo de Fondos:	<u>984.629,15</u>	<u>813.122,29</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 2017 Y 2016

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 PRACTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera Pymes (NIIF pymes) 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, mejoras a locales, adecuaciones, maquinarias y equipos y herramientas y 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 durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

d) Impuestos por pagar

Corresponde a las retenciones en la fuente practicadas, el IVA por pagar por comisiones realizadas, 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:

	2017	2016
Caja Chica	500,00	500,00
Banco Pichincha	984129,15	812622,29
Total	984629,15	812622,29

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

	2017	2016
Clientes no relacionados locales	11065,90	1684,61
Clientes relacionados exterior	6786041,26	5093557,70
Otros por cobrar no relacionados ext.	2239,00	14859,31
Otras cuentas por cobrar	49722,00	35760,88
Provisión cuentas incobrables	-15578,46	-15578,46
Garantías entregadas	11384,00	11384,00
Total	6844873,70	5141668,04

NOTA 5.- IMPUESTOS PREPAGADOS

Los impuestos prepagados se encuentran formados de la siguiente manera:

	2017	2016
IVA pagado Bienes y Servicios	242210,92	71637,78
IVA Retenido	46130,44	2958,90
Impuesto Retenido	0,00	189472,15
Total	288341,36	264068,83

NOTA 6. - BIENES DE USO

El siguiente es el movimiento al 31 de diciembre del 2017 y 2016, expresado en dólares:

	US\$
Saldo al 1 de enero del 2016	136175,99
Depreciación acumulada 2016	<u>(38708,01)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	97467,98
Compras Activos Fijos 2017	43861,78
Depreciación del año 2017	<u>(18527,59)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>122802,17</u>

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

A continuación presentamos la composición de las cuentas y documentos por pagar en dólares:

	2017	2016
Proveedores N.R.L.	26080,50	27324,34
Cuentas por pagar Temenos	132095,05	132095,05
Proveedores Intercompany	2357466,68	941768,22
Ingresos diferidos	26566,61	0,00
OIES por pagar R.E.		246,59
Prestamos e intereses intercompany	<u>4446949,56</u>	<u>4198143,39</u>
Total	<u>6989158,40</u>	<u>5299577,59</u>

NOTA 8.- IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES

A continuación presentamos la composición de las cuentas y documentos por pagar en dólares:

	2017	2016
Deudas con La Administración Tributaria.	238257,77	18387,46
Obligaciones Seguro Social	38350,28	37844,95
Empleados	226820,06	166043,01
15% Participación trabajadores	70465,10	22625,68
22% Impuesto a la renta (1)	<u>150157,02</u>	<u>242966,31</u>
Total	<u>724050,23</u>	<u>487867,41</u>

(1) Saldo pendiente a cancelar, después de compensar el crédito tributario.

NOTA 9.- PASIVO A LARGO PLAZO

A continuación presentamos la composición del pasivo a largo plazo en dólares:

	2017	2016
Provisión Jubilación Patronal	141472,00	184312,00
Provisión Desahucio	<u>60182,00</u>	<u>46175,00</u>
Total	<u>201654,00</u>	<u>230487,00</u>

NOTA 10. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 12 de marzo del 2018, 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.

TEMENOS ECUADOR S.A.

INFORMACION SUPLEMENTARIA

OPINION RESPECTO DE AQUELLOS ASPECTOS REQUERIDOS POR LA RESOLUCION N. 92-1-4-3-0014 DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo establecido por la Resolución N. 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías, expedida el 18 de septiembre de 1992 y publicada en el Registro Oficial N. 44 del 13 de octubre de 1992 a continuación presento mi opinión respecto de aquellos aspectos requeridos por la mencionada Resolución, relativos a los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2017.

- 1.- Los Administradores de TEMENOS ECUADOR S.A. Han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes, así como todas aquellas resoluciones dictadas por la Junta General de Socios y el Directorio.
- 2.- Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Sociedad son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable (no absoluto de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados). En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectadas. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeto al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento en las mismas se deteriore.
- 3.- Mi opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si estos han sido elaborados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, se presenta en la primera sección de este informe.
- 4.- Para el desempeño de mis funciones de Comisario de TEMENOS ECUADOR S.A., he dado cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 279 Y 291 de la Ley de Compañías.