

## **ELSYSTEC S.A**

Estados financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre de 2019 e  
informe de los auditores independientes

### **ÍNDICE:**

- ↓ Informe de los auditores independientes
- ↓ Estado de situación financiera
- ↓ Estados de resultados integrales
- ↓ Estados de cambios en el patrimonio
- ↓ Estado de flujos de efectivo
- ↓ Notas aclaratorias a los estados financieros.

### **Abreviaturas:**

|             |   |   |
|-------------|---|---|
| <b>NIC</b>  | - | <b>Normas Internacionales de Contabilidad</b>           |
| <b>NIIF</b> | - | <b>Normas Internacionales de Información Financiera</b> |
| <b>SRI</b>  | - | <b>Servicio de Rentas Internas</b>                      |
| <b>US\$</b> | - | <b>Dólares Estadounidenses</b>                          |
| <b>IR</b>   | - | <b>Impuesto a la Renta</b>                              |





## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Accionistas de  
Elsystec S.A.

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Elsystem S.A., en adelante "la Compañía" que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Elsystem S.A. al 31 de diciembre del 2019, y los estados de resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF).

### **Fundamento de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de Elsystem S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

### **Asunto de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 18 los resultados y los flujos de operación futuros de la Compañía se pueden ver afectados por la pandemia COVID-19. Esta situación genera una incertidumbre material no cuantificable

### **Responsabilidades de la Administración y de la Compañía en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

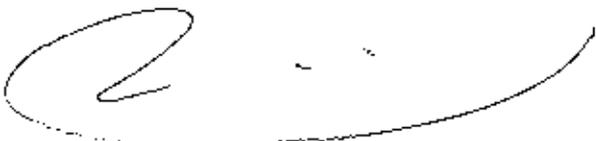
### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros, además:

- *Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.*
- *Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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.*
- *Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*
- *Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones*



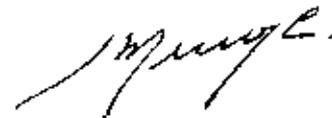
no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, las estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

*MAE AUDITORES*

Junio 24, 2020  
RNAE No. 740  
Quito, Ecuador



Iván Maldonado  
Socio  
Licencia N° 17-345



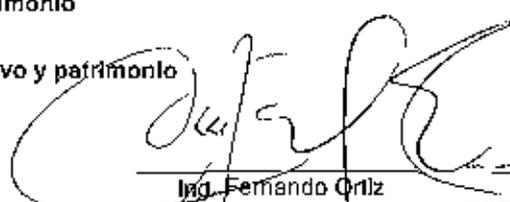
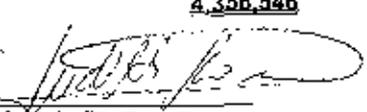
**Elsystec S.A.****Estado de situación financiera**

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

|   | <u>Notas</u> | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|---|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Activos</b>  |              |                         |                         |
| <b>Activo corriente</b>                                   |              |                         |                         |
| Efectivo y bancos   | 4            | 632,813                 | 921,380                 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 5            | 624,338                 | 747,137                 |
| Otros activos financieros                                 | 6            | 1,271,396               | 1,332,494               |
| Inventarios   | 7            | 1,358,003               | 1,096,488               |
| Activos por impuestos corrientes                          | 11           | <u>18,557</u>           | <u>85,877</u>           |
| <b>Total activo corriente</b>                             |              | <b><u>4,005,107</u></b> | <b><u>4,183,376</u></b> |
| <b>Activos no corrientes</b>                              |              |                         |                         |
| Propiedad, planta y equipo y total activos no corrientes  | 8            | <u>353,439</u>          | <u>184,908</u>          |
| <b>Total activo</b>                                       |              | <b><u>4,358,546</u></b> | <b><u>4,368,284</u></b> |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                               |              |                         |                         |
| <b>Pasivo corriente</b>                                   |              |                         |                         |
| Obligaciones bancarias                                    | 9            | 153,581                 | 100,455                 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar   | 10           | 1,460,134               | 1,849,809               |
| Pasivos por impuestos corrientes                          | 11           | 121,972                 | 76,088                  |
| Obligaciones acumuladas                                   | 12           | <u>404,101</u>          | <u>196,352</u>          |
| <b>Total pasivo corriente</b>                             |              | <b><u>2,139,788</u></b> | <b><u>2,222,704</u></b> |
| <b>Pasivo no corriente</b>                                |              |                         |                         |
| Obligaciones bancarias                                    | 9            | 224,300                 | 142,000                 |
| Obligaciones por pasivos definidos                        | 13           | <u>245,537</u>          | <u>204,877</u>          |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                          |              | <b><u>469,837</u></b>   | <b><u>346,877</u></b>   |
| <b>Total pasivos</b>                                      |              | <b><u>2,609,625</u></b> | <b><u>2,569,581</u></b> |
| <b>Patrimonio</b>   |              |                         |                         |
| Capital social  | 14           | 20,000                  | 20,000                  |
| Reservas  |              | 1,419,146               | 565,090                 |
| Resultados acumulados                                     |              | 106,636                 | 1,063,681               |
| Utilidad del ejercicio                                    |              | <u>203,139</u>          | <u>149,932</u>          |
| <b>Total patrimonio</b>                                   |              | <b><u>1,748,921</u></b> | <b><u>1,798,703</u></b> |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>                          |              | <b><u>4,358,546</u></b> | <b><u>4,368,284</u></b> |

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Fernando Ortiz  
Gerente General  
Sra. Judith Robalino  
Contadora General

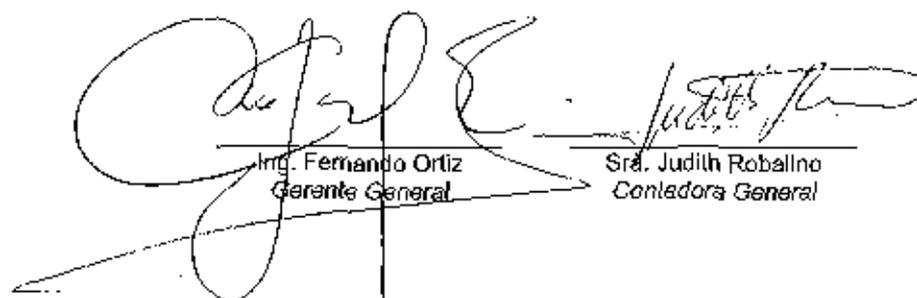
**Elsystec S.A.**

**Estado de resultados Integrales**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

|  | <u>Notas</u> | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|--|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Ventas                                       | 15           | 5,819,215               | 5,588,070               |
| Costo de ventas                              | 16           | <u>(3,686,811)</u>      | <u>(4,009,457)</u>      |
| <b>Utilidad Bruta</b>                        |              | <b><u>2,130,404</u></b> | <b><u>1,578,613</u></b> |
| Gastos de Administración                     | 16           | (1,885,950)             | (1,404,924)             |
| <b>Utilidad operacional</b>                  |              | <b><u>244,454</u></b>   | <b><u>173,689</u></b>   |
| Otros (gastos) ingresos, neto                | 17           | 39,439                  | 45,418                  |
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b> |              | <b><u>283,893</u></b>   | <b><u>219,107</u></b>   |
| Impuesto a la renta Corriente                |              | (80,754)                | (69,175)                |
| <b>Total resultado integral del año</b>      |              | <b><u>203,139</u></b>   | <b><u>149,932</u></b>   |



Ing. Fernando Ortiz  
Gerente General

Sra. Judith Robalino  
Contadora General

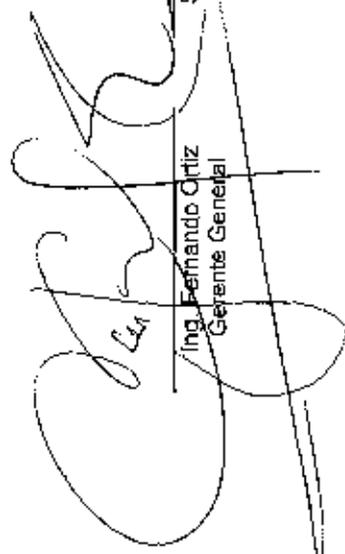
Ver notas a los estados financieros

**Elsystec S.A.**

**Estado de cambios en el patrimonio**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|  | Capital asignado | Reserva legal  | Reserva Facultativa | Reserva por revalorización | Otros resultados integrales | Resultados Acumulados | Total            |
|--|------------------|----------------|---------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>      | <b>20,000</b>    | <b>112,806</b> | <b>436,549</b>      | <b>15,735</b>              | <b>=</b>                    | <b>1,092,912</b>      | <b>1,678,002</b> |
| Utilidad del año                               |                  |                |                     |                            |                             | 149,932               | 149,932          |
| Otros resultados integrales                    |                  |                |                     |                            | (29,231)                    |                       | (29,231)         |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>      | <b>20,000</b>    | <b>112,806</b> | <b>436,549</b>      | <b>15,735</b>              | <b>(29,231)</b>             | <b>1,242,844</b>      | <b>1,798,703</b> |
| Utilidad del año                               |                  |                |                     |                            |                             | 203,139               | 203,139          |
| Transferencia a reservas resultados acumulados |                  |                | 854,056             |                            |                             | (854,056)             | -                |
| Pago dividendos a accionistas                  |                  |                |                     |                            |                             | (236,227)             | (236,227)        |
| Otro resultado integrales                      |                  |                |                     |                            | (16,694)                    |                       | (16,694)         |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>      | <b>20,000</b>    | <b>112,806</b> | <b>1,290,605</b>    | <b>15,735</b>              | <b>(45,925)</b>             | <b>355,700</b>        | <b>1,748,921</b> |

  
 Ing. Fernando Ortiz  
 Gerente General

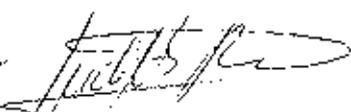
  
 Srta. Judith Robalino  
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**Eisystem S.A.****Estado de Flujo de Efectivo**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|  | <u>2019</u>             | <u>2018</u>           |
|--|-------------------------|-----------------------|
| <b>Flujo de efectivo por actividades de operación</b>                              |                         |                       |
| Recibido de clientes   | 5,739,091               | 5,847,310             |
| Pagado a proveedores y empleados y terceros  | (5,869,103)             | (5,302,085)           |
| Otros Ingresos (gasto), neto   | <u>39,439</u>           | <u>62,589</u>         |
| <b>Efectivo usado en actividades de operación</b>                                  | <b><u>(90,573)</u></b>  | <b><u>607,814</u></b> |
| <b>Flujo de efectivo por actividades de inversión</b>                              |                         |                       |
| Adquisición de propiedad planta y equipo y total usado en actividades de inversión | <u>(197,193)</u>        | <u>(17,137)</u>       |
| <b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>                         |                         |                       |
| Préstamos bancarios  | 135,428                 | 115,981               |
| Pago de dividendos a accionistas   | <u>(236,227)</u>        | -                     |
| <b>Efectivo usado en actividades de financiamiento</b>                             | <b><u>(100,801)</u></b> | <b><u>115,981</u></b> |
| <b>Flujo de caja de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo</b>        | <b><u>(388,567)</u></b> | <b><u>708,658</u></b> |
| Saldo inicial de efectivo  | 921,380                 | 214,722               |
| <b>Saldo final de efectivo</b>   | <b><u>532,813</u></b>   | <b><u>921,380</u></b> |
|  | 4                       |                       |
| <b>Conciliación de la utilidad:</b>  |                         |                       |
| <b>Utilidad del ejercicio</b>  | 203,139                 | 149,932               |
| (+) Gastos que no generan desembolsos de fondos                                    |                         |                       |
| Depreciación de propiedades y equipos  | 28,662                  | 31,200                |
| Pasivos por beneficios definidos   | 23,966                  | -                     |
| Impuesto a la renta  | 80,754                  | -                     |
| Provisiones  | 2,923                   | 29,948                |
| Otros  | -                       | 69,175                |
| <b>Flujo neto de operación</b>   | <b><u>339,444</u></b>   | <b><u>280,255</u></b> |
| <b>Variaciones de cuentas de activo y pasivo corriente</b>                         |                         |                       |
| (aumento)/disminución de cuentas por cobrar  | (80,124)                | 259,242               |
| (aumento)/disminución de inventarios   | (261,515)               | 40,397                |
| (aumento)/disminución en activos por impuestos corrientes                          | 67,320                  | 63,962                |
| (aumento)/disminución en activos corrientes  | 61,098                  | -                     |
| (aumento)/disminución en cuentas por pagar comerciales                             | (389,675)               | (18,958)              |
| Aumento/(disminución) de otros pasivos corrientes                                  | (34,870)                | (38,692)              |
| Aumento/(disminución) de Beneficios sociales                                       | <u>207,749</u>          | <u>21,808</u>         |
| <b>Efectivo proveniente de actividades de operación</b>                            | <b><u>(90,573)</u></b>  | <b><u>607,814</u></b> |

Ing. Fernando Ortiz  
Gerente General

Srá. Judith Robalino  
Contador General

Ver notas a los estados financieros