

Maldonado
Acosta Estrella

ELSYSTEC S.A.
Informe de Auditoría Externa
a los Estados Financieros
al 31/12/2014
Mayo del 2015



ELSYSTEC S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado
Al 31 de Diciembre del 2014-2013
e Informe del Auditor Independiente.

ÍNDICE

- ✦ Informe del auditor independiente
- ✦ Estado de Situación Financiera.
- ✦ Estados de Resultados Integrales.
- ✦ Estados de Cambios en el Patrimonio.
- ✦ Estado de Flujos de Efectivo.
- ✦ Notas de los Estados Financieros.

Abreviatura usada:

US \$ Dólar estadounidense



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de:
Compañía ELSYTEC S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la Compañía ELSYTEC S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general 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 referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de ELSYSTEC S.A. Al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Walter Acosta
Registro No. 0740
Quito, Marzo 20, 2015

Marco Acosta
Licencia No. 30352

ELSYSTEC S.A.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

ELSYSTEC S.A.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

ACTIVOS		NOTAS	PASIVOS Y PATRIMONIO		NOTAS				
Sección 11.5	ACTIVO CORRIENTE	2.014	2.013	Sección 11.5	PASIVO CORRIENTE				
Sección 4.2(a)	Caja - Bancos	4	699,986	791,266	Cuentas por Pagar	9	843,510	665,242	
Sección 11.5	Cuentas por Cobrar	6	562,726	304,989	Obligaciones con IESS e Impuestos	10	119,474	61,849	
	Gastos Anticipados	10	245,801	131,973	Obligaciones con los Empleados	12	167,689	216,836	
	Inventarios	7	937,975	686,308					
	Inversiones a valor razonable	5	23,000	0					
					TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,130,673	943,927	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2,469,488	1,914,536	Sección 11.5	PASIVO A LARGO PLAZO			
						Anticipos diferidos	13	385,172	310,767
Sección 17	ACTIVO FIJO	8				Jubilación Patronal y Desahucio	14	113,145	61,668
	Activos Fijos Neto		280,008	287,650					
					TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		498,317	372,435	
	TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO		280,008	287,650					
					TOTAL PASIVOS		1,628,990	1,316,362	
					Sección 4.12	PATRIMONIO			
						Patrimonio Neto	16	1,120,506	885,824
					TOTAL PATRIMONIO		1,120,506	885,824	
	TOTAL ACTIVOS		2,749,496	2,202,186	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,749,496	2,202,186	

Ver notas a los Estados Financieros

Ing. Fernando Ortiz
Gerente General

Sra. Judith Rodalino
Contadora

ESTADO DE RESULTADOS
al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

INGRESOS		NOTAS	
Sección 5.5(a)	VENTAS NETAS	17	4.402.568
Sección 5.11(b)	Menos: Costo de Ventas		5.027.576
	UTILIDAD BRUTA		2.014
	Ingreso por reembolso como intermediario		2.724.289
	GASTOS DE OPERACIÓN:		1.678.279
Sección 5.11(a)	Gastos de Administración y Ventas		1.758.418
y (b)	Gastos Financieros		3.269.158
	Depreciación y Amortización		2.013
	Menos: Gastos de Operación		5.027.576
	UTILIDAD DE OPERACIÓN		2.014
	Pago por reembolso como intermediario		2.724.289
	OTROS INGRESOS		1.678.279
	Otros Ingresos/egresos		1.758.418
	UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IM		3.269.158
	15% Participación de Trabajadores		2.013
	Impuesto a la Renta Causado		5.027.576
Sección 31.11	UTILIDAD LIQUIDA		2.014
	Ver notas a los Estados Financieros		2.724.289

Ing. Fernando Ortiz
Gerente General

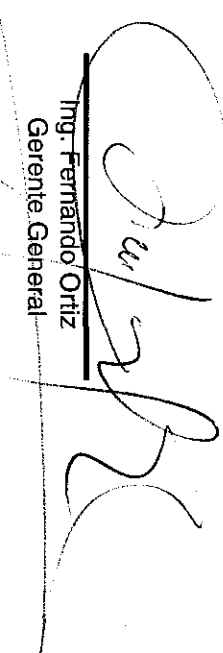
Sra. Judith Robalino
Contadora

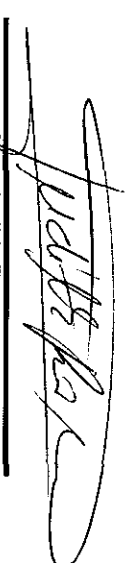
ELSYSTEC S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014-2013**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	SEPRÁVIT REVALORIZACIÓN	RESULTADO ACUMULADO DEL EJERCICIO	RESULTADO	TOTAL
Saldo a 31 de Diciembre del 2013	20,000	0	89,319	15,735	524,542	236,228	885,824
Transferencia resultado ejercicio				0	236,228	-236,228	0
Utilidad Neta						234,872	234,872
Pago de dividendos				0	-190	0	-190
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	20,000	0	89,319	15,735	760,580	234,872	1,120,506

Ver notas a los Estados Financieros


Ing. Fernando Ortiz
Gerente General


Sta. Judith Robalino
Contadora

ELSYTEC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014-2013
(Expresado en U.S. Dólares)

Sección 31.12	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2.014	2.013
	Recibido de clientes	4.190.310	4887338
	Pagado a proveedores y empleados	-4.162.197	-5406622
	Otros ingresos(gastos)	-7.678	-32653
	Intereses recibidos		
	Interese pagados	-62.214	-25930
	15% participación trabajadores	-20.103	-52298
	Impuesto a la renta		
Sección 31.12	Efectivo neto proveniente de actividades operativas	-61.882	-630.165
	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	-42.256	-22.720
	Compra de propiedades planta y equipo		
	Producto de la implementación NIFFS	-	-
	Compra de intangibles	-	-
	Producto de la venta de intangibles	-	-
	Documentos por cobrar largo plazo	-	-
	Compra de inversiones permanentes	-	-
	Compra de inversiones temporales	-23.000	-
	Producto de la venta de inversiones temporales	-	-
	Efectivo neto usado en actividades de inversión	-65.256	-22.720
	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
	Obligaciones bancarias	-	-
	Porción corriente deuda largo plazo	-46.907	-
	Préstamos a largo plazo	82.765	-
	Aportes en efectivo de los accionistas	-	-
	Dividendos pagados	-	-
	Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	35.858	-
	Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-91.280	-652.885
	Efectivo y sus equivalentes al inicio de año	791.266	1.444.151
	Efectivo y sus equivalentes al final del año	699.986	791.266

Ing. Fernando Ortiz
GERENTE GERENTE

Sra. Judith Robalino
CONTADORA

ELSYSTEC S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014-2013
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: NIIIF Pymes

2.014	234.872	Utilidad (pérdida) neta
2.013	236.228	Sección 31.12

Ajustes por:

46.384	49.897	Depreciación de propiedades, planta y equipo
-	754	Provisión para cuentas incobrables
-	90.024	Provisión para jubilación patronal
45.818	-	Provisión varias
-	-	Amortizaciones
-	-	(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos
-	-	(Ganancia) pérdida en venta de intangibles
-	-	(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales
62.214	56.273	Participación trabajadores
90.071	84.007	Impuesto a la renta

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:

-61.960	-258.491	(Aumento) disminución en cuentas por cobrar
-	-	(Aumento) disminución en documentos por cobrar
-	-	(Aumento) disminución en intereses por cobrar
-	-	(Aumento) disminución en inventarios
-251.667	-113.828	(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar
-	-	(Aumento) disminución en otros activos
-1.414.174	178.268	(Aumento) disminución en cuentas por pagar
-	-	(Aumento) disminución en intereses por pagar
-	-	(Aumento) disminución en anticipos de clientes
-	-	(Aumento) disminución en gastos acumulados y otras cuentas por pagar
-49.675	-	(Aumento) disminución en participación trabajadores
-25.930	-62.214	(Aumento) disminución en impuesto a la renta

Efectivo neto proveniente de actividades operativas

-61.882	-630.165
---------	----------

Ing. Fernando Ortiz
GERENTE GENERAL

Sra. Judith Robalino
CONTADORA