

# **ELSYSTEC S.A.**

**Estados Financieros por el Año Terminado  
Al 31 de Diciembre del 2015-2014  
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 ELSYSTEC S.A.

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la Compañía ELSYSTEC S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 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 2015, 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.

*Maldonado Acosta Estrella*

Quito, Abril 12, 2016  
Registro No. 0740

*Marco Acosta*

Marco Acosta  
Licencia No. 30352

ELSYSTEC S.A.

BALANCE GENERAL  
al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

ACTIVOS	NOTAS	2.015	2.014
Sección 11.5			
ACTIVO CORRIENTE			
Sección 4.2(a)	4	763.323	699.986
Caja - Bancos			
Sección 11.5	6	948.737	562.726
Cuentas por Cobrar			
Gastos Anticipados	10	181.251	245.801
Inventarios	7	936.129	937.975
Inversiones a valor razonable	5	-	23.000

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

2.827.441

2.469.488

Sección 17

ACTIVO FIJO

8

229.298

280.008

Activos Fijos Neto

229.298

280.008

TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO

229.298

280.008

TOTAL ACTIVOS

3.056.737

2.749.496

ELSYSTEC S.A.

BALANCE GENERAL  
al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2.015	2.014
Sección 11.5			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	9	1.310.621	843.510
Obligaciones con IESS e Impuestos	10	75.369	119.474
Obligaciones con los Empleados	12	229.706	167.689
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1.623.696</u>	<u>1.130.673</u>

Sección 11.5

PASIVO A LARGO PLAZO

13

20.143

385.172

Jubilación Patronal y Desahucio

14

120.426

113.145

TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO

140.569

498.317

TOTAL PASIVOS

1.764.265

1.528.990

Sección 4.12

PATRIMONIO

16

1.292.472

1.120.506

Patrimonio Neto

1.292.472

1.120.506

TOTAL PATRIMONIO

1.292.472

1.120.506

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

3.056.737

2.749.496

Ver notas a los Estados Financieros

  
Fdo. Fernando Ortiz  
Gerente General

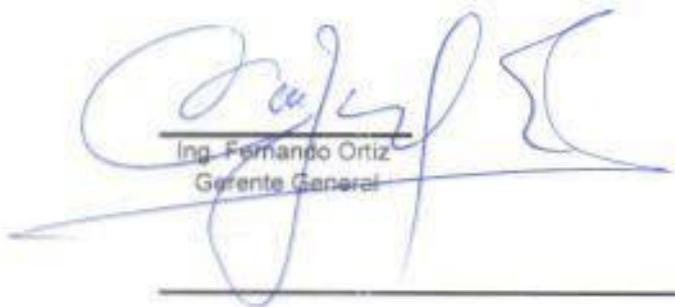
  
Sra. Judith Robelino  
Contadora

**ELSYSTEC S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

INGRESOS		NOTAS	2015	2014
Sección 5.5(a)	VENTAS NETAS	17	3.533.349	4.402.568
Sección 5.11(b)	Menos: Costo de Ventas		2.013.836	2.724.289
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>1.519.514</b>	<b>1.678.279</b>
	Ingreso por reembolso como intermediario			
	<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Sección 5.11(a)	Gastos de Administración, Ventas e ingeniería		1.202.645	1.291.784
y (b)	Gastos Financieros		8.059	7.678
	Depreciación y Amortización		55.233	49.897
	Menos: Gastos de Operación		<b>1.265.936</b>	<b>1.349.359</b>
	<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>		<b>253.578</b>	<b>328.920</b>
	<b>OTROS INGRESOS</b>			
	Otros Ingresos/egresos		26.377	46.232
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMP</b>		<b>279.954</b>	<b>375.152</b>
	15% Participación de Trabajadores		41.993	56.273
	Impuesto a la Renta Causado		65.995	84.007
Sección 31.11	<b>UTILIDAD LIQUIDA</b>		<b>171.966</b>	<b>234.872</b>

Ver notas a los Estados Financieros

  
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 2015-2014

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	SEPRÁVIT REVALORIZACION	RESULTADO ACUMULADO DEL EJERCICIO	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a 31 de Diciembre del 2014	20.000	0	89.319	15.735	760.579	234.872	1.120.506
Transferencia resultado ejercicio				0	234.872	-234.872	0
Utilidad Neta						171.966	171.966
Pago de dividendos				0		0	0
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	20.000	0	89.319	15.735	995.452	171.966	1.282.472

**Ver notas a los Estados Financieros**

  
Ing. Fernando Ortiz  
Gerente General

  
Sra. Judith Robalino  
Contadora

ELSYSTEC S.A.  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015-2014**  
 (Expresado en U.S. Dólares)

NIF Pymes

Sección 31.12	<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	<b>2.015</b>	<b>2.014</b>
	Recibido de clientes	3.148.182	4190310
	Pagado a proveedores y empleados	-2.580.955	-4162197
	Otros (gastos)	-6.903	-7677,9
	Otros Ingresos	26.377	
	Interese pagados		
	15% participación trabajadores	-56.273	-62214
	Impuesto a la renta	-127.822	-20103
Sección 31.12	<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>402.606</b>	<b>-61.882</b>
	<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
	Compra de propiedades planta y equipo	-4.521	-42.256
	Compra de inversiones temporales	23.000	-23.000
	<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>18.479</b>	<b>-65.256</b>
	<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
	Porción corriente deuda largo plazo	-60	-46.907
	Obligaciones a largo plazo	-357.688	82.765
	Aportes en efectivo de los accionistas		
	Dividendos pagados		
	<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>-357.748</b>	<b>35.858</b>
Sección 31.12	<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>63.337</b>	<b>-91.280</b>
	<b>Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año</b>	<b>699.986</b>	<b>791.266</b>
	<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b>763.323</b>	<b>699.986</b>



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 2015-2014  
 (Expresado en U.S. Dólares)

NIIF Pymes	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2015	2014
Sección 31.12	<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>171.966</b>	<b>234.872</b>
	<b>Ajustes por:</b>		
	Depreciación de propiedades, planta y equipo	55.233	49.897
	Provisión para cuentas incobrables	1.156	754
	Provisión para jubilación patronal	-	90.024
	Participación trabajadores	41.993	56.273
	Impuesto a la renta	65.995	84.007
	<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:</b>		
	(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-385.167	-258.491
	(Aumento) disminución en inventarios	1.845	-251.667
	(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	64.550	-113.828
	Aumento (disminución) en cuentas por pagar	475.111	178.268
	Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	94.019	-49.675
	Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-56.273	-62.214
	Aumento (disminución) 22% impuesto a la renta	-127.622	-20.103
	<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>402.606</b>	<b>-61.882</b>

  
 Ing. Fernando Ortiz  
 GERENTE GENERAL

  
 Sra. Judith Robalino  
 CONTADORA