

## **ELSYSTEC S.A.**

**Estados Financieros por el Año Terminado  
Al 31 de Diciembre del 2016-2015  
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:**

Compañía	-	ELSYSTEC S.A.
US \$	-	Dólares Estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la Renta



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **ELSYSTEC S.A.**, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha 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 de **ELSYSTEC S.A.**, han sido preparados, en todos los aspectos materiales de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las 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 de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Responsabilidades de la Dirección y de los responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La Dirección es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección materiales, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



Los responsables de la Junta de Accionistas de la Entidad son responsables 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 incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, 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.

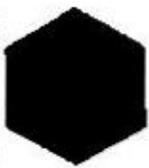
### **Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como, nuestro informe sobre el cumplimiento de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

### **Apéndice al Informe de los Auditores Independientes**

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. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión,



falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento 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 Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. 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 futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

*M. A. E. Auditores C. en Lda.*

Mayo 4, 2017  
RNAE No. 740  
Quito, Ecuador



Iván Maldonado

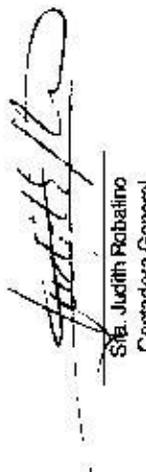
ELSYSTEC S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

	Notas	2016 ... (en U.S. dólares) ...	2015 ... (en U.S. dólares) ...
<b>ACTIVOS</b>			
Sección 11.5			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Sección 4.2(a)	4	228.011	763.323
Cuentas y equivalentes al efectivo			
otras cuentas por cobrar comerciales y			
Sección 11.5	5	1.106.767	777.761
Anticipos por cobrar			
Sección 11.5	6	103.907	168.976
Anticipos entregados			
Sección 11.5	7	799.515	936.129
Inventarios			
Sección 11.5	10	146.402	181.251
Activos por impuestos corrientes			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.384.601</b>	<b>2.827.441</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
Sección 17	8	204.472	229.296
PROPIEDADES Y EQUIPO			
Propiedades y Equipo, Neto			
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>204.472</b>	<b>229.296</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.589.073</b>	<b>3.056.737</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
Sección 11.5			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar comerciales y			
otras cuentas por pagar	9	553.237	1.318.621
Pasivos por impuestos corrientes	10	61.738	75.369
Obligaciones Acumuladas	12	248.628	200.743
Obligaciones con el less por pagar		39.254	28.963
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>902.857</b>	<b>1.623.696</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Sección 11.5			
Anticipo diferido	13	-	20.143
Obligaciones por beneficios definidos	14	125.126	120.426
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>125.126</b>	<b>140.569</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.027.983</b>	<b>1.764.265</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Sección 4.12	16	1.561.090	1.292.472
Patrimonio de los socios			
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.561.090</b>	<b>1.292.472</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>2.589.073</b>	<b>3.056.737</b>

  
Fg. Fernando Ortiz  
General

Ver notas a los Estados Financieros

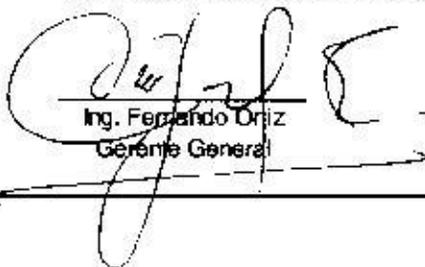
  
Sra. Judith Robatino  
Contadora General

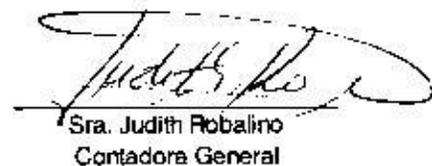
**ELSYSTEC S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

	Notas	2016	2015
		... (en U.S. dólares) ...	
Sección 5.5(a) <b>INGRESOS NETOS</b>	17	4.864.729	3.533.349
Sección 5.11(b) <b>Menos: COSTO DE VENTAS</b>		<u>-3.172.442</u>	<u>-2.013.836</u>
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>1.692.287</b>	<b>1.519.514</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Sección 5.11(a) <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, VENTAS E INGENIERIA</b>		-1.275.929	-1.202.645
y (b) <b>GASTOS FINANCIEROS</b>		-9.413	-8.059
<b>DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN</b>		<u>-61.881</u>	<u>-55.233</u>
<b>Menos: GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<u>-1.347.222</u>	<u>-1.265.936</u>
<b>SUPERÁVIT DEL AÑO</b>		<b>345.065</b>	<b>253.578</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		81.998	26.377
<b>GANANCIAS ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS</b>		<u>427.063</u>	<u>279.954</u>
<b>MENOS:</b>			
Participación a trabajadores		(64.059)	(41.993)
Impuesto a la renta		<u>(94.385)</u>	<u>(65.995)</u>
<b>Total</b>		<b>(158.444)</b>	<b>(107.988)</b>
<b>SUPERAVIT DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<u>268.618</u>	<u>171.966</u>

Ver notas a los Estados Financieros

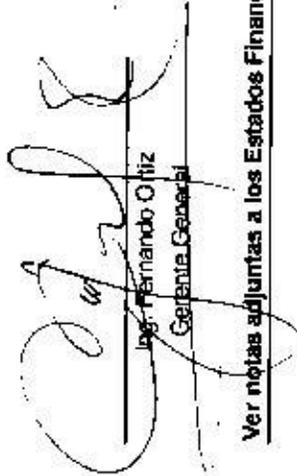
  
 Ing. Fernando Ortiz  
 Gerente General

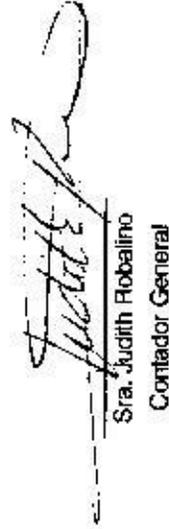
  
 Sra. Judith Robalino  
 Contadora General

ELSYSTEC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>SUPERAVIT REVALORIZACION</u>	<u>RESULTADO ACUMULADO</u>	<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo a 31 de Diciembre del 2015	20.000	112.806	15.735	971.965	171.966	1.292.472
Transferencia resultado ejercicio	-	-	-	171.966	-171.966	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Resultados ejercicio 2016	-	-	-	-	268.618	268.618
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	<u>20.000</u>	<u>112.806</u>	<u>15.735</u>	<u>1.143.931</u>	<u>268.618</u>	<u>1.561.090</u>

  
Ing. Fernando Ortiz  
Gerente General

  
Sra. Judith Robalino  
Contador General

Ver notas adjuntas a los Estados Financieros

ELSYSTEC S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NIIF pymes		AÑO 2016	AÑO 2015
		(en U.S. dólares)	
Sección 31.12	<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
	Recibido de clientes	4.533.939	3.148.182
	Pagado a Proveedores y Empleados y Terceros	-5.094.051	-2.580.955
	Otros Pagos	81.998	19.474
	15% Participación trabajadores	-	-56.273
	Impuesto a la renta	-	-127.822
	<b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-478.113</b>	<b>402.606</b>
Sección 31.12	<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
	Adquisición de inversiones temporales	-	23.000
	Adquisición de propiedad planta y equipo	-37.056	-4.521
	<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-37.056</b>	<b>18.479</b>
Sección 31.12	<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
	Porción corriente deuda largo plazo	-	-60
	Antipos diferidos	-20.143	-
	Obligaciones a largo plazo	-	-357.688
	<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-20.143</b>	<b>-357.748</b>
Sección 31.12	<b>FLUJO DE CAJA DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO</b>	<b>-535.312</b>	<b>63.337</b>
	<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO</b>	<b>763.323</b>	<b>699.986</b>
	<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO</b>	<b>228.011</b>	<b>763.323</b>

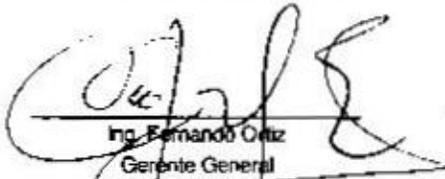
(Continúa )

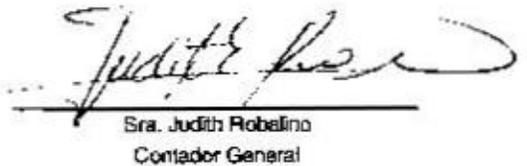
ELSYSTEC S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL  
EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

NIF pymes	AÑO 2016 (en U.S. dólares)	AÑO 2015
Sección 31.12 Resultado del Ejercicio	268.618	171.966
(-) Gastos que no generan desembolsos de fondos		
Impuesto a la Renta	94.385	65.995
Participación trabajadores	64.059	41.993
Depreciación de propiedades y equipos	61.881	55.233
Provisión cuentas incobrables	-	1.156
Provisiones varias	6.484	-
<b>Flujo neto de Operación</b>	<b>495.427</b>	<b>336.343</b>
<b>Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente</b>		
(Aumento)/Disminución de cuentas por cobrar	-11.814	-385.167
(Aumento)/Disminución de inventario	136.615	1.845
(Aumento)/Disminución en gastos anticipados y otras cuentas por pagar	85.069	64.550
(Aumento)/Disminución de impuestos corrientes	34.850	-
(Aumento)/Disminución de otras cuentas por cobrar relacionadas	-318.976	-
Aumento/(Disminución) de pasivos por impuestos corrientes	-108.017	-
Aumento/(Disminución) de cuentas por pagar proveedores	-765.384	475.111
Aumento/(Disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-	94.019
Aumento/(Disminución) de 15% Participación trabajadores	-	-56.273
Aumento/(Disminución) de 22% impuesto a la renta	-	-127.822
Aumento/(Disminución) de obligaciones acumuladas	-5.883	-
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-478.113</b>	<b>402.606</b>

  
Ing. Fernando Ortiz  
Gerente General

  
Sra. Judith Robalino  
Contador General

Ver notas adjuntas a los Estados Financieros