



ELSYSTEC S.A

Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre de 2017 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:

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



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 2017, 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 2017, 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.

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.

me





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.

ime





- 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.

Maldonado Acosta Estrella
Abril 27, 2018
RNAE No. 740
Quito, Ecuador

Iván Maldonado
Iván Maldonado
Socio
Licencia N° 17-345

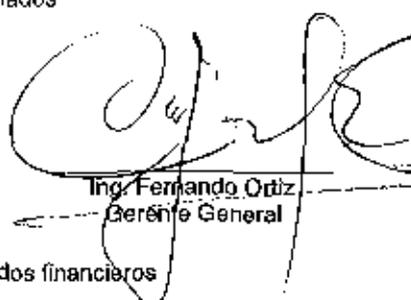


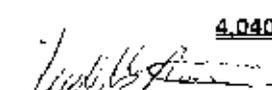
Elsystec S.A.**Estado de situación financiera**

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Activo corriente			
Efectivo y bancos	4	214,722	228,010
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,446,411	747,234
Otros activos financieros	7	893,505	463,440
Inventarios	6	1,136,886	799,515
Activos por Impuestos corrientes	11	149,839	146,402
Total activo corriente		<u>3,841,363</u>	<u>2,384,601</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo y total activo no corriente	8	198,971	204,469
TOTAL		<u>4,040,334</u>	<u>2,589,070</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente			
Prestamos	9	6,579	1,326
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	1,868,764	551,913
Pasivos por Impuestos corrientes	11	48,805	61,738
Obligaciones acumuladas	12	174,544	287,882
Total pasivo corriente		<u>2,098,692</u>	<u>902,858</u>
Pasivo no corriente			
Préstamos	9	119,895	-
Obligaciones por beneficios definidos	13	146,743	125,126
Total pasivo no corriente		<u>266,638</u>	<u>125,126</u>
Total pasivos		<u>2,365,330</u>	<u>1,027,984</u>
Patrimonio	14		
Capital Social		20,000	20,000
Reservas		565,090	128,541
Resultados acumulados		1,092,914	1,412,545
Total patrimonio		<u>1,678,004</u>	<u>1,561,096</u>
TOTAL		<u>4,040,334</u>	<u>2,589,070</u>


Ing. Fernando Ortiz
Gerente General


Dra. Judith Robalino
Contador General

Ver notas a los estados financieros

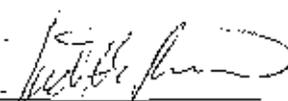
Elsystec S.A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	15	4,500,776	4,864,708
Costo de Ventas	15	<u>(2,959,411)</u>	<u>(3,172,442)</u>
Utilidad bruta		1,541,365	1,692,266
Gastos de administración	16	<u>(1,300,735)</u>	<u>(1,411,264)</u>
Utilidad operacional		240,630	281,002
Otros ingresos, neto		40,218	81,997
Utilidad antes de Impuesto a la renta		280,848	362,999
Impuesto a la renta corriente		(78,760)	(94,385)
Total resultado Integral del año		202,088	268,614


Ing. Fernando Ortiz
Gerente General

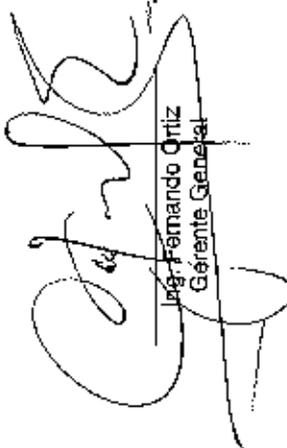

Sra. Judith Robalino
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Elsystec S.A.

Estado de cambios en el patrimonio
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital asignado	Legal	Facultativa	Reserva por revalorización	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>20,000</u>	<u>112,806</u>	-	<u>15,735</u>	<u>1,143,931</u>	<u>1,292,472</u>
Utilidad del año					268,618	268,618
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>20,000</u>	<u>112,806</u>	-	<u>15,735</u>	<u>1,412,549</u>	<u>1,561,090</u>
Utilidad del año					202,088	202,088
Dividendos pagados utilidades 2015			436,549		(436,549)	-
Dividendos pagados utilidades 2016					(85,175)	(85,175)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>20,000</u>	<u>112,806</u>	<u>436,549</u>	<u>15,735</u>	<u>1,092,913</u>	<u>1,678,003</u>


 Ing. Fernando Ortiz
 Gerente General

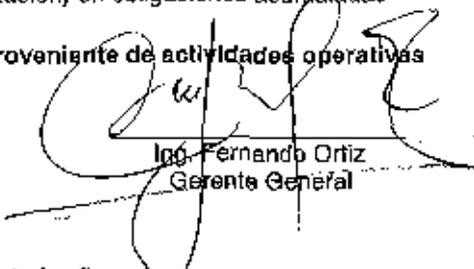

 Srá. Judith Robalino
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

Elsystec S.A.**Estado de flujo de efectivo**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Recibido de clientes	3,299,133	4,533,939
Pagado a proveedores y trabajadores	(3,369,947)	(5,094,052)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(73,121)</u>	<u>81,999</u>
Efectivo neto utilizado en actividades operativas	(143,935)	(478,114)
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Incremento de propiedades planta y equipo	-	(37,056)
Venta de propiedades planta y equipo	<u>6,497</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	5,497	(37,056)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Anticipos diferidos	-	(20,143)
Préstamos Largo Plazo	<u>125,149</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado de actividades de financiamiento	125,149	(20,143)
(Disminución) incremento, neto durante el año	(13,289)	(535,313)
Saldo al comienzo del año	<u>228,011</u>	<u>769,323</u>
Saldo al final del año	Nota 4	Nota 4
	<u>214,722</u>	<u>228,010</u>
Conciliación de la utilidad neta con el neto utilizado en actividades de operación		
Utilidad	202,088	268,618
Ajuste partidas por:		
Depreciaciones		61,881
Provisiones varias	-	164,928
Otros	23,354	-
Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(1,201,643)	(330,790)
(Aumento) disminución de inventarios	(266,707)	136,615
(Aumento) disminución en otras cuentas por pagar		65,089
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(3,437)	34,850
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	1,231,681	(765,384)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos	(15,933)	(108,017)
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas	<u>(113,338)</u>	<u>(5,883)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>(143,935)</u>	<u>(478,113)</u>


Igo Fernando Ortiz
Gerente General


Sra. Judith Robalino
Contador General

Ver notas a los estados financieros