

ELSYSTEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

NOTA No.1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

La Compañía Electricidad Sistemas y Tecnología ELSYSTEC S.A., fue constituida mediante escritura pública otorgada por el Notario Vigésimo Séptimo del Distrito Metropolitano de Quito del dieciocho de agosto de dos mil tres. Aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 03.Q.I.J. 3192 del veinte y ocho de agosto de dos mil tres e inscrita en el Registro Mercantil el diecinueve de septiembre del mismo año, bajo el número 2879 del Tomo 134.

La Compañía se constituyó para llevar a cabo las siguientes actividades:

La prestación de toda clase de servicios a terceros sean estas personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras, principalmente en el área de asesoramiento, elaborando estudios, proyectos, ejecutando y dando mantenimiento en todo lo relacionado al campo de la construcción en general, pudiendo dedicarse además a la prestación de servicios especializados de diseño, programación, instalación, puesta en marcha y comercialización de equipos eléctricos y electrónicos, de sistemas de comunicación, de telecomunicaciones, iluminación y de redes eléctricas entre otras actividades.

En la actualidad sus principales ingresos se originan por el asesoramiento y gestión combinados.

NOTA 2- Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a.- Base de Presentación

Los estados financieros de ELSYSTEC S.A. a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF's exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

b. Moneda

ELSYSTEC S.A. utiliza el dólar de los Estados Unidos de Norte América como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el entorno económico principal en que la Compañía opera y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

3. Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos locales y extranjeros, los depósitos a plazo en entidades financieras locales y extranjeras, las inversiones y los instrumentos financieros adquiridos con compromiso de compra-venta, y todas aquellas inversiones a corto plazo de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

4. Activos financieros

ELSYSTEC S.A. clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

a. Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables hasta 90 días plazo, que no cotizan en un mercado activo; vencido este plazo las cuentas generarán un interés implícito por los días de mora, exceptuando las transacciones realizadas con empresas del Estado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los documentos y cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

b. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

5. Propiedad, planta y equipo

Propiedad, planta y equipo serán valorados por el Modelo del Costo, donde los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro; se considera un bien adquirido por la entidad como propiedad planta y equipo siempre y cuando su costo sea superior a los \$ 300 (Trescientos dólares con 00/100), cuya vida útil sea mayor a un año y su costo se justifique dentro del estado financiero.

El Costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionado con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil técnica estimada. El valor residual y la vida útil de los inmuebles se revisan, y ajustan con el período estimado de 20 años de vida útil por considerar sus años anteriores de construcción.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

6. Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

7. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, los recursos de terceros se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características a la fecha de inicio de la operación sobre el importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Los recursos de terceros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

8. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos

surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar dichas diferencias.

En el presente ejercicio económico ELSYTEC S.A., no determina impuestos diferidos por no encontrar diferencias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas.

9. Beneficios a los empleados

Jubilación patronal y desahucio

El Código de trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan prestado sus servicios por 25 años o más, continuado e ininterrumpidamente. Se registra de acuerdo a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

De igual manera, acorde a lo que establece el código de trabajo, cuando la relación laboral termine por desahucio el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

10. Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

Los dividendos sobre acciones ordinarias se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son aprobados o se configura la obligación de su pago en los términos de NIC 37.

11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

12. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren.

NOTA 3.- Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009.

La Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No.378 de 10 de julio de 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Resolución No.08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre del 2008, estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de 12 de enero de 2011, resuelve establecer normas para el registro y preparación de estados financieros, de acuerdo a sus características la compañía debió aplicar NIIFS completas por lo que preparó:

Estados financieros de apertura al 31 de diciembre del 2010 que corresponden a los primeros estados financieros presentados (no publicados) utilizando las disposiciones contenidas en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Estados financieros intermedios al 31 de diciembre del 2011 que corresponden a los estados financieros presentados para efectos comparativos utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's.

Estados financieros con arreglo a las NIIF's al 1 de enero del 2012 que corresponden a los estados financieros preparados utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's.

Esta fase tiene por objetivo implementar todas las medidas identificadas y analizadas previamente, adaptando los procesos, sistemas de información y estructura organizativa. Así como incluirá los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF y los correspondientes estados financieros.

Conciliaciones

Las conciliaciones requeridas, se harán con suficiente detalle como para permitir a los usuarios la comprensión de los ajustes significativos realizados en el estado de situación.

NOTA 4. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El saldo de esta cuenta se compone por el siguiente valor:

Cuentas	2012	2011	2010
Caja	0	60	269
Bancos	1,444,151	442,699	181,131
TOTAL	1,444,151	442,759	181,400
*** en dólares ***			

El saldo de la cuenta Bancos es como se detalla a continuación:

Cuentas	2012	2011	2010
Banco del Pichincha	2,457	25,281	24,068
Banco Bolivariano 50050	1,439,998	417,418	157,063
Banco Bolivariano EUR	1,697	0	0
TOTAL	1,444,151	442,699	181,131
*** en dólares ***			

Bancos.- Registra los saldos conciliados de las cuentas bancarias al cierre del ejercicio fiscal. Estas cuentas registran las operaciones normales de la empresa, se debitan con los ingresos por depósitos y transferencias recibidas de terceros y se acreditan con los cheques y notas de débito generadas por la operatividad del negocio.

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETAS

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

CUENTAS	2012	2011	2010
*** en dólares ***			
Cientes	213,117	244,020	91,998
Otras cuentas por cobrar	20,622	6,556	5,841
Pagos Anticipados	210,251	67,687	52,981
Garantías de arrendos	980	0	0
Importaciones en Tránsito	9,789	174,237	566
TOTAL	454,759	492,500	151,386

Cientes- Registra el saldo de los valores por cobrar a los clientes de la empresa según el plazo otorgado por la Administración, vencido este plazo de cobro esta cuenta no genera intereses; no se ha registrado Provisión para cuentas incobrables en virtud de contar con una cartera sana.

Otras Cuentas por Cobrar- Registra el saldo de los valores entregados a terceros como anticipos y préstamos a empleados, y garantías entregadas por arrendos.

Pagos Anticipados- Registra el saldo de los valores que la empresa mantiene en concepto de retenciones en la fuente del impuesto a la renta que han sido realizadas por sus clientes así como el valor del Crédito Tributario del IVA cancelado en las compras de bienes y servicios.

Garantías por arrendos- Registra el saldo de los valores entregados a terceros como garantías entregadas por arrendos a los propietarios de los inmuebles.

Importaciones en Tránsito- Registra el saldo de los valores entregados a terceros como anticipo por las importaciones que se encuentran tramitándose al cierre del ejercicio fiscal.

NOTA 6- EXISTENCIAS

El saldo de la cuenta Existencias es como sigue:

Cuentas	2012	2011	2010
Bodega Quito	1,120,001	444,851	520,536
TOTAL	1,120,001	444,851	520,536

*** en dólares ***

Bodega Quito, registra el saldo de los equipos y materiales que la empresa mantenía en bodega al cierre del ejercicio fiscal, estos bienes se encontraban registrados al costo promedio conforme la política de la empresa.

NOTA 7- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

Cuentas	2012	2011	2010
No Depreciable	61,180	0	0
Terrenos	61,180	0	0
Total No Depreciable	61,180	0	0
Depreciable	87,555	133,000	133,000
Edificios	101,728	82,956	19,327
Muebles y Enseres	5,289	2,049	174
Equipo de Oficina	67,838	44,975	41,387
Equipo de computación	74,051	56,174	33,433
Vehículos	3,991	3,991	3,580
Herramientas	4,647	0	0
Bodega	-94,966	-106,863	-99,286
(-) Depreciación Acumulada	-94,966	-106,863	-99,286
Total Depreciable	250,134	216,284	131,616
Total Propiedad Planta y Equipo	311,314	216,284	131,616

*** en dólares ***



Proveedores Internacionales.- Registra el saldo de las cuentas por pagar a proveedores del exterior por la adquisición de bienes que la empresa adquiere para el desarrollo de su actividad económica.

Proveedores Nacionales.- Registra el saldo de los valores por pagar a los proveedores locales de bienes y servicios.

Cuentas	2012	2011	2010
Proveedores Nacionales	36,949	33,845	66,120
Proveedores Internacionales	199,418	200,073	309,701
Tarjeta de Crédito Empresarial	4,267	3,218	3,132
TOTAL	240,634	237,136	378,954

*** en dólares ***

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

NOTA 8- PROVEEDORES Y TARJETA DE CREDITO POR PAGAR

Las adiciones incluyen principalmente un incremento en el valor del Activo Depreciable Muebles y Enseres, Maquinaria y Equipo, Vehículos.

Saldo al 1 de enero	2012	2011	2010
139,192	131,616	92,245	0
Más aumentos de Activos	67,398	92,245	0
Aplicación Nifit	15,735	0	0
(+) Reversión depreciación activos	46,055	9,183	0
Depreciación anual	-34,159	-16,759	-7,576
Saldo al 31 de Diciembre	311,314	216,284	131,616

*** en dólares ***

El movimiento del costo y la depreciación acumulada en el año terminado se muestra en el siguiente cuadro:

Tarjeta de Crédito Empresarial.- Registra el saldo por pagar a la entidad financiera emisora de la tarjeta de crédito corporativa que posee la empresa.

NOTA 9- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes conceptos:

CUENTAS	2012	2011	2010
*** en dólares ***			
302 Remuneración Relación Dependencia	20,574	12,368	2,825
303 Honorarios Profesionales Dietas	980	7	661
304 Remuneración Predomina Intelecto	29	26	19
308 Servicio Entre Sociedades	1,523	169	192
309 Publicidad y Comunicación	3	0	0
310 Transporte Privado de Pasajeros y Carga	31	13	8
312 Transferencia de Bienes Muebles	602	387	3
320 Arrendamiento Bienes Inmuebles	134	39	39
322 Seguros y Reaseguros (Primas)	62	0	1
340 Otras Aplicables 1% (Materia Prima)	1,888	111	491
341 Otras Aplicables 2%	1,828	218	25
381 Retención 30% Iva Compras	24	52	60
382 Retención 70% IVA Servicios	6,476	699	74
383 Retención 100% IVA	1,973	356	1,016
Impuesto a la Renta Años Anteriores	0	0	5,920
Impuesto a la renta Ejercicio Actual	52,298	39,447	7,001
TOTAL	88,426	53,892	18,336

Cuentas	2012	2011	2010
*** en dólares ***			
Aportes Patronales	12,751	12,545	8,265
Aporte Personal	9,676	9,518	6,224
Préstamos IESS	1,369	896	78
Fondo de Reserva	7,356	7,411	5,017
Décimo Tercer Sueldo	7,284	7,454	6,442
Décimo Cuarto Sueldo	4,134	2,685	1,863
Vacaciones	20,367	6,039	7,459
Provisión Acumulada Jubilación Patronal y	42,097	0	0
Desahucio			
TOTAL	105,035	46,548	35,349

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

NOTA 11.- OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR.-

Cuentas	2012	2011	2010
*** en dólares ***			
Empleados por Pagar	676	43,224	55,732
Utilidad a Distribuir Empleados	25,930	26,622	3,044
TOTAL	26,606	69,846	58,775

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

NOTA 10.- OBLIGACIONES LABORALES POR PAGAR.-

NOTA 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

CUENTAS	2012	2011	2010
Valores por pagar	106,298	0	0
Depósitos por confirmar	110,729	0	0
Anticipos de Clientes	2,029,148	678,625	113,791
TOTAL	2,246,175	678,625	113,791

Anticipos de Clientes.- Registra el valor de los anticipos realizados por los clientes de la empresa para el desarrollo de diferentes proyectos y por la provisión de equipos y materiales comercializados por la empresa y que son adquiridos en el exterior.

NOTA 13.- CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de ELSYSTEC S.A. es de 20.000 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

NOTA 14.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía ha registrado la provisión para el pago del impuesto a la Renta anual por el periodo terminado al 31 de diciembre de la siguiente forma:

CONCEPTOS	2012	2011	2010
Utilidad antes de impuestos y Participaciones	172,866	177,482	20,291
(-) 15% Participación laboral en utilidades	25,930	26,622	3,044
Utilidad después de participaciones	146,936	150,860	17,247
Más/ menos : Otras partidas Conciliatorias	80,446	13,501	10,757
Base imponible para cálculo impuesto a la Renta	227,382	164,361	28,004
(-) Impuesto a la Renta	52,298	39,447	7,001
Utilidad del Ejercicio	94,638	111,413	10,246

*** en dólares ***

NOTA 15.- UTILIDADES POR ACCIÓN

La utilidad por acción ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El cálculo de las utilidades por acción se muestra en el siguiente detalle.

DETALLE			
	2012	2011	2010
Utilidad Neta del Ejercicio	94,638	111,413	10,246
Acciones en circulación al inicio del año	20,000	800	800
Acciones en circulación al final del año	20,000	20,000	800
Promedio ponderado de las acciones	20,000	10,400	800
Utilidades por acción	4.73	10.71	12.81

NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 14 de agosto de 2013, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan reportado.

Ing. Fernando Ortiz
GERENTE

Sra. Judith Robalino
CONTADORA