EMTE SISTEMA S.A. – SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Contenido **Página**

Estado de situación financiera	4
Estado de resultados integral:	5
Presentación de un único estado, con gastos analizados por función	
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo:	
Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	7
Notas a los estados financieros	9

Abreviaturas:

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Apoderado Especial de:
EMTE SISTEMA S.A. – SUCURSAL ECUADOR

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EMTE SISTEMA S.A. – SUCURSAL ECUADOR** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen errores importantes.

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 del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de EMTE SISTEMA S.A. – SUCURSAL ECUADOR, a fin de diseñar los 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 Sucursal. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos 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 **EMTE SISTEMA S.A. – SUCURSAL ECUADOR** al 31 de diciembre del 2011, el estado de 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.

Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- Tal como se explica con más detalle en la Nota 6, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011 son los primeros que la Sucursal ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2010, los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2010 preparado de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Sucursal se describen en la Nota 6.

- Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US$ 31.628 y 11.624 respectivamente; la Sucursal mantiene déficits acumulados de los años 2011 y 2010 de US$ 28.558 y 5.997 respectivamente, que incluye una pérdida neta por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 de US$22.561, que representa más del 50% del capital y reservas, condición que de acuerdo con disposiciones legales es causal de disolución.

Quito, agosto 23 de 2012
Registro No. 680

Nancy Proaño
Licencia No. 29431

EMTE SISTEMA S.A. – SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE SITUCIÓN FINANCIERA

(Expresados en U.S. dólares)

	Nota	31 de Diciembre 2011	2010
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	34.475	13.982
Activos financieros:			
Otras cuentas por cobrar		2.600	-
Activo por impuestos corrientes	8	52.324	26.993
Total activos corrientes		89.399	40.975
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Equipos	9	5.221	5.827
Activo por impuesto diferido		42	-
Otras cuentas por cobrar		-	1.800
Total activos no corrientes		5.263	7.627
TOTAL		94.662	48.602
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores		259	121
Otras cuentas por pagar	10	117.927	15.134
Impuestos por pagar		2.541	36.692
Beneficios empleados corto plazo		300	652
Total pasivos corrientes		121.027	52.599
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios empleados post-empleo		193	-
Total pasivos no corrientes		193	-
TOTAL PASIVO		121.220	52.599
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	15		
Capital asignado		2.000	2.000
Resultados acumulados		(28.558)	(5.997)
TOTAL PATRIMONIO		(26.558)	(3.997)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		94.662	48.602

Ver notas a los estados financieros

EMTE SISTEMA S.A. – SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2011	2010
INGRESOS			
Prestación de servicios		404.166	258.562
Otros		15.581	-
TOTAL INGRESOS		419.747	258.562
COSTO DE VENTAS		333.755	83.855
MARGEN BRUTO		85.992	174.707
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	14	(83.170)	(172.332)
UTILIDAD OPERACIONAL		2.822	2.375
OTROS GASTOS:			
Gastos financieros		(24.399)	(107)
Otros gastos, netos		-	(1.057)
Total		(24.399)	(1.164)
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(21.577)	1.211
MENOS:			
Impuesto a la renta		(984)	(7.208)
Resultado integral atribuible a los propietarios		(22.561)	(5.997)

Ver notas a los estados financieros

EMTE SISTEMA S.A. – SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Aporte inicial		2.000	-	-	2.000
Pérdida neta		-	-	(5.997)	(5.997)
Saldos al 31 de diciembre del 2010		2.000	-	(5.997)	(3.997)
Pérdida neta		-		(22.561)	(22.561)
Saldos al 31 de diciembre del 2011		**2.000**		**(28.558)**	**(26.558)**

Ver notas a los estados financieros

EMTE SISTEMA S.A. – SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en U.S. dólares)

	2011	2010
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE (EN) OPERACIÓN		
Recibido de clientes	404.166	258.562
Pagado a proveedores y empleados	(401.979)	(254.022)
Utilizado en otros	(60.465)	2.491
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(58.278)	7.031
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de equipos y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(790)	(6.477)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos Casa Matriz	79.562	11.428
Aporte de capital	-	2.000
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	79.562	13.428
EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año	20.494	13.982
Saldos al comienzo del año	13.981	-
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	34.475	13.981

(Continúa...)

EMTE SISTEMA S.A. – SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en U.S. dólares)

	2011	2010
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida	(22.561)	(5.997)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	1.396	650
Intereses	23.109	
Provisión jubilación	193	-
Beneficios empleados	301	652
Ajuste costo	(15.539)	-
Impuesto a la renta corriente y diferido	942	7.208
Cambios en activos y pasivos:		
Clientes	(10.592)	(28.793)
Cuentas y gastos acumulados por pagar	(35.527)	33.311
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	**(58.278)**	**7.031**

Ver notas a los estados financieros