

EMTE SISTEMA S.A. – SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

EMTE SISTEMAS S.A. – Sucursal Ecuador fue constituida con fecha 6 de enero del 2010 a través del Registro Mercantil para un periodo de duración indefinido.

2. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

La Sucursal tiene como objeto la realización de estudios de ingeniería, diseño, fabricación, comercialización, suministro, montaje, instalación, puesta en marcha, calibración y mantenimiento de toda clase de sensores, instrumentación captadores y analizadores, sistemas electrónicos, sistemas de telecomunicación, sistemas y equipos radioeléctricos, sistemas de radio navegación y sistemas informáticos con destino a procesos industriales de cualquier naturaleza, edificaciones de todo tipo, infraestructura de transporte ferroviario y de navegación aérea, infraestructuras eléctricas y de telecomunicaciones, oleoductos y gaseoductos y radiofaros e infraestructuras eléctricas y de telecomunicaciones, oleoductos y gaseoductos y radiofaros e infraestructuras de señalización marítima, redes de vigilancia de la contaminación atmosférica y de calidad y aguas, obras hidráulica, e instalaciones de cogeneración, tratamiento de aguas, depuración y saneamiento.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de EMTE SISTEMAS S.A. – SUCURSAL ECUADOR, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2011 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Sucursal del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sucursal opera. La moneda funcional y de presentación de la "Sucursal" es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de EMTE SISTEMAS S.A. – SUCURSAL ECUADOR como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de EMTE SISTEMAS S.A. – SUCURSAL ECUADOR al 31 de diciembre del 2010, los cuales fueron emitidos por la Sucursal con fecha 10 de enero del 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2.Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Sucursal en efectivo en fondos reembolsables y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros bancarios, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

3.3.Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos que surjan de las actividades ordinarias sean recibidos por la Sucursal. Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

3.4.Impuestos

3.4.1. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias

deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la restimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Sucursal debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Sucursal tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3.4.2. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

3.5. Equipos

Los equipos se registran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles	10 años
Equipo de computación	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Sucursal en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

3.6.Participación a trabajadores.

La Sucursal reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.7.Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.8.Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3.9.Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3.10. Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.11. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.12. Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Sucursal

No se tuvo ningún efecto sobre los Estados Financieros de EMTE SISTEMAS S.A. – SUCURSAL ECUADOR respecto de normas que fueron efectivas por primera vez en el año 2011.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Sucursal que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Cambios normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Sucursal</u>	<u>Impactos esperado</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	Se establece que los activos y pasivos financieros se clasifiquen en dos categorías: a valor razonable y a costo amortizado, dicha determinación se hace en el reconocimiento inicial.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Sucursal aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.
NIIF 10 - Consolidación de estados financieros	Se debe identificar el control existente para determinar si se incluyen los de la Controlante.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Sucursal aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.
NIIF 13 - Medición del valor razonable	Se busca uniformidad en cuanto a la determinación del valor razonable para las partidas en los Estados Financieros, reduciendo la complejidad de la determinación y estableciendo una fuente única de determinación.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Sucursal aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.
NIC 19 (Revisada en el 2011) - Beneficios a empleados	Se elimina el enfoque de la banda de fluctuación, obligando a la Sucursal a registrar las ganancias y pérdidas actuariales en resultados integrales.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Sucursal aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.

No existen otras NIIF e interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Sucursal espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

El Sucursal realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallamos la estimación que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1. Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.5 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Sucursal. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Sucursal.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.1. Gestión de riesgos financieros

Las actividades de la Sucursal la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Sucursal, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Sucursal.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sucursal, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Sucursal.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal. La Sucursal mantiene una política de otorgar crédito únicamente a su Casa Matriz por lo que no tiene ningún riesgo, sin embargo en caso de realizarlo con otros clientes lo hará con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

La Sucursal no mantiene cuentas por cobrar importantes con su parte relacionada.

Riesgo de liquidez

La Casa Matriz es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Sucursal, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Sucursal. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos

proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Sucursal en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Sucursal realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Sucursal, misma que de acuerdo a la Administración de la Sucursal demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

6. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías el 4 de septiembre del 2006, mediante R.O. No. 348, publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las Sucursal y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Sucursal está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, La Sucursal preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Sucursal son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, La Sucursal definió como su período de transición a las NIIF el año 2010.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

6.1.Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Sucursal

a) Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Sucursal realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Sucursal podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

EMTE SISTEMAS S.A. - SUCURSAL ECUADOR no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores para el primer período comparativo (06 de enero del 2010).

b) Participaciones no controladoras

La excepción de la NIIF 1 establece que la Sucursal aplicará los siguientes requerimientos de la NIC 27 Estados financieros y separados (modificada en 2008) de forma prospectiva desde la fecha de transición a las NIIF:

- a) El requerimiento de que el resultado integral total se atribuya a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras, incluso si esto diera lugar a un saldo deudor de estas últimas;
- b) Los requerimientos de los párrafos 30 y 31 de la NIC 27 para la contabilización de los cambios en la participación de la controladora en la propiedad de una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control. En estas circunstancias, el importe en libros de las participaciones de control y el de las no controladoras deberá ajustarse, para reflejar los cambios en sus participaciones relativas en la subsidiaria. Toda diferencia entre el importe por el que se ajusten las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida deberá reconocerse directamente en el patrimonio y atribuido a los propietarios de la controladora.
- c) Los requerimientos de los párrafos 34 a 37 de la NIC 27 para la contabilización de una pérdida de control sobre una subsidiaria, y los requerimientos relacionados a la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria:

- dará de baja en cuentas los activos (incluyendo la plusvalía) y pasivos de la subsidiaria por su valor en libros en la fecha en que se pierda el control; el valor en libros de todas las participaciones no controladoras en la anterior subsidiaria en la fecha en que se pierda el control (incluyendo todos los componentes de otro resultado integral atribuible a las mismas);
- reconocerá el valor razonable de la contraprestación recibida, si la hubiera, por la transacción, suceso o circunstancias que dieran lugar a la pérdida de control; y
- reconocerá la inversión conservada en la que anteriormente fue subsidiaria por su valor razonable en la fecha en que se pierda el control;
- reconocerá toda diferencia resultante como ganancia o pérdida en el resultado atribuible a la controladora.

Esta excepción no es aplicable para EMTE SISTEMAS S.A. – SUCURSAL ECUADOR

6.2.Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Sucursal

a) Combinaciones de negocios

La exención de la NIIF 1 permite optar por no aplicar de forma retroactiva la NIIF 3 (revisada en 2008) a las combinaciones de negocios realizadas en el pasado (combinaciones de negocios anteriores a la fecha de transición a las NIIF). Sin embargo, establece que si la Sucursal reexpresare cualquier combinación de negocios para cumplir con la NIIF 3 (revisada en 2008), reexpresará todas las combinaciones de negocios posteriores y aplicará también la NIC 27 (modificada en 2008) desde esa misma fecha.

Esta exención no es aplicable para EMTE SISTEMAS S.A. – SUCURSAL ECUADOR.

b) Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Sucursal podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

EMTE SISTEMAS S.A. – SUCURSAL ECUADOR optó por el costo histórico para los muebles y equipos de computación a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

c) Arrendamientos

La exención de la NIIF 1 establece que el Hotel puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

Esta exención no es aplicable para EMTE SISTEMAS S.A. – SUCURSAL ECUADOR.

d) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Sucursal puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Sucursal separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Sucursal reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Sucursal utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

EMTE SISTEMAS S.A. – SUCURSAL ECUADOR no optó por esta exención ya que se realizó el registro de la totalidad de beneficios a empleados.

e) Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas

Cuando la Sucursal prepare estados financieros separados, la NIC 27 (modificada en 2008) requiere que contabilice sus inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas de alguna de las formas siguientes:

- a) al costo; o,
- b) al valor razonable de acuerdo con la NIC 39

La exención de la NIIF 1 establece que si la Sucursal en la adopción por primera vez de las NIIF midiese una inversión al costo de acuerdo con la NIC 27, medirá esa inversión en su estado de situación financiera separado de apertura conforme a las NIIF mediante uno de los siguientes importes:

- a) el costo determinado de acuerdo con la NIC 27; o,
- b) el costo atribuido, el cual será:
 - (i) su valor razonable (determinado de acuerdo con la NIC 39) a la fecha de transición de la Sucursal a las NIIF en sus estados financieros separados; o
 - (ii) el valor en libros en esa fecha según los PCGA anteriores.

La Sucursal puede elegir entre los apartados (i) o (ii) anteriores para medir sus inversiones en cada subsidiaria, entidad controlada de forma conjunta o asociada que haya optado por medir utilizando el costo atribuido.

Esta exención no es aplicable para EMTE SISTEMAS S.A. - SUCURSAL ECUADOR.

f) Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

La exención de la NIIF 1, establece que si una subsidiaria, entidad controlada de forma conjunta o asociada adoptara por primera vez las NIIF con posterioridad a su controladora, la subsidiaria medirá los activos y pasivos, en sus estados financieros, ya sea a:

- a) los importes en libros que se hubieran incluido en los estados financieros de la controladora, basados en la fecha de transición de la controladora a las NIIF, si no se realizaron ajustes para propósitos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios por la que la controladora adquirió a la subsidiaria; o,
- b) los importes en libros requeridos por el resto de esta NIIF, basados en la fecha de transición a las NIIF de la subsidiaria.

Sin embargo, si la controladora adopta por primera vez las NIIF después que su subsidiaria (o asociada o negocio conjunto), ésta, medirá, en sus estados financieros, los activos y pasivos de la subsidiaria (o asociada o negocio conjunto) por los mismos importes en libros que figuran en los estados financieros de la subsidiaria (o asociada o negocio conjunto), después de realizar los ajustes que correspondan al consolidar o aplicar el método de la participación, así como los que se refieran a los efectos de la combinación de negocios en la que tal Sucursal adquirió a la subsidiaria. De forma similar, si una controladora adopta por primera vez las NIIF en sus estados financieros separados, antes o después que en sus estados financieros, medirá sus activos y pasivos a los mismos importes en ambos estados financieros, excepto por los ajustes de consolidación.

Esta exención no es aplicable para EMTE SISTEMAS S.A. - SUCURSAL ECUADOR.

g) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Sucursal realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Sucursal es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

Esta exención no es aplicable para EMTE SISTEMAS S.A. – SUCURSAL ECUADOR.

h) Costos por préstamos

En virtud de la NIIF 1, la Sucursal puede optar por capitalizar los costos por préstamos incurridos para la construcción de cualquier activo calificado a partir del 1 de enero del 2009 o la fecha de transición a las NIIF, la que sea posterior. Sin embargo, la Sucursal también puede designar cualquier fecha anterior al 1 de enero del 2009 o a la fecha de transición y aplicar la norma a los costos por préstamos relacionados con todos los activos calificados para los que la fecha de capitalización sea dicha fecha u otra posterior.

Esta exención no es aplicable para EMTE SISTEMAS S.A. – SUCURSAL ECUADOR.

6.3. Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

A continuación se presentan los impactos que tuvieron los ajustes por efectos de implementación de NIIF'S por primera vez en la situación financiera de EMTE SISTEMAS S.A. – SUCURSAL ECUADOR:

a) Conciliación del patrimonio neto al 01 de Enero y al 31 de diciembre del 2010:

	<u>Nota</u>	<u>31 de Diciembre 2010</u>
Saldo Patrimonio según PCGA anteriores		(2.940)
<u>Ajustes por la conversión NIIF</u>		
Baja gastos diferidos		(1.057)
Total		<u>(3.997)</u>

b) Conciliación del Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre del 2010:

	<u>Nota</u>	<u>31 de Diciembre 2010</u>
Resultado según PCGA anteriores		(4.940)
<u>Ajustes por la conversión NIIF</u> Cambio de política reconocimiento en el gasto activos diferidos		<u>(1.057)</u>
Total		<u>(5.997)</u>

Detalle de reclasificaciones efectuadas

A efectos de contar con una presentación adecuada de los Estados Financieros de acuerdo a la NIC 1 se realizaron ciertas reclasificaciones de saldos, mismos que se detallan a continuación:

Partida	Clasificación de acuerdo PCGA anteriores	Clasificación de acuerdo a NIIF'S	<u>Saldo al 31 de Diciembre 2010</u>
<i>Impuestos anticipados (Crédito tributario)</i>	Otras cuentas por cobrar	Activos por impuestos corrientes	26.993
<i>Impuestos por pagar</i>	Otras cuentas por pagar	Pasivos por impuestos corrientes	36.691
<i>Activos no corrientes</i>	Activo fijo	Propiedad y equipo	5.827

Explicación principales ajustes efectuados por aplicación NIIF

(1) Baja activos diferidos

EMTE SISTEMAS S.A. - SUCURSAL ECUADOR optó por registrar en el gasto las erogaciones correspondientes a gastos de constitución que se venían amortizando en un período de 3 años, el efecto de dicho ajuste fue una disminución del "activo diferido" en USD\$1.057 al 31 de diciembre del 2010. Durante el año 2011 el efecto neto en resultados fue una disminución del gasto del período en USD\$243, originados por la reversión de la amortización registradas en ese año.

(2) Compensación de cuentas

La Sucursal procedió a la compensación de las cuentas por cobrar y por pagar registradas a nombre de la Casa Matriz y presentar un saldo neto en su pasivo.

c) Conciliación del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2010:

	<u>Saldo NEC 31- Diciembre 2010</u>	<u>Efectos de transición a las NIIF'S</u>	<u>Saldo NIIF 31- Diciembre 2010</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Activos corrientes	13.982	-	13.982
Activos financieros	404.945	(377.952)	26.993
ACTIVOS NO CORRIENTES:	6.884	743	7.627
TOTAL	425.811	377.209	48.602
PASIVOS			
Pasivos corrientes	428.751	(376.152)	52.599
Pasivos no corrientes	-	-	-
PATRIMONIO	(2.940)	(1.057)	(3.997)
TOTAL PASIVOS PATRIMONIO	425.811	377.209	48.602

d) Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2010

	<u>Saldo NEC 31- Diciembre 2010</u>	<u>Efectos de transición a las NIIF'S</u>	<u>Saldo NIIF 31- Diciembre 2010</u>
INGRESOS			
Prestación de servicios	258.562	-	258.562
TOTAL INGRESOS	258.562	-	258.562
COSTO DE VENTAS			
	83.855	-	83.855
MARGEN BRUTO	174.707	-	174.707
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	172.332	-	172.332
UTILIDAD OPERACIONAL	2.375	-	2.375
OTROS INGRESOS (GASTOS):			
Gastos financieros	107	-	107
Otros gastos netos de ingresos	-	1.057	1.057
Total	2.268	1.057	1.211

	<u>Saldo NEC 31- Diciembre 2010</u>	<u>Efectos de transición a las NIIF'S</u>	<u>Saldo NIIF 31- Diciembre 2010</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA			
MENOS:			
Impuesto a la renta	7.208	-	7.208
Corriente	-	-	-
Diferido	-	-	-
PERDIDA NETA, PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	(4.940)	-	(5.997)

e) Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2010

	<u>Saldo NEC 31- Diciembre 2010</u>	<u>Efectos de transición a las NIIF'S</u>	<u>Saldo NEC 31- Diciembre 2010</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes	-	258.562	258.562
Pagado a proveedores y empleados	(314.091)	60.069	(254.022)
Utilizado en otros	2.491	-	2.491
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(311.600)	318.631	7.031
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de propiedades y equipo	(6.477)	-	(6.477)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(6.477)	-	(6.477)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos Casa Matriz	330.059	318.631	11.428
Aporte	2.000	-	2.000
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	332.058	318.631	13.428

	<u>Saldo NEC 31- Diciembre 2010</u>	<u>Efectos de transición a las NIIF'S</u>	<u>Saldo NEC 31- Diciembre 2010</u>
CAJA Y BANCOS:			
Incremento neto durante el año	13.982	-	13.982
Saldos al comienzo del año	-	-	-
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	13.982	-	13.982

CONCILIACIÓN DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	<u>Saldo NEC 31- Diciembre 2010</u>	<u>Efectos de transición a las NIIF'S</u>	<u>Saldo NEC 31- Diciembre 2010</u>
CONCILIACIÓN DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Pérdida neta	(4.940)		(5.997)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación			
Depreciaciones	650		650
Amortizaciones	163	(163)	-
Beneficios empleados	652		652
Impuesto a la renta corriente y diferido	7.208		7.208
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento de clientes	(258.562)		(28.793)
Aumento inventarios y gastos anticipados	(147.603)		33.311
Disminución de cuentas y gastos acumulados por pagar	90.832		
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(311.600)		7.031

7. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Bancos	34.175	13.683
Caja	300	300
Total	34.475	13.982

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

8. IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos presentados en impuestos corrientes corresponden principalmente al crédito tributario por compras efectuadas por la Sucursal, mismo que es compensado mensualmente según el IVA en ventas de la Sucursal.

9. EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011 los saldos de Equipos son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2011	2010
Muebles	3.927	3.927
Equipo de computación	3.340	2.550
Depreciación acumulada	(2.046)	(650)
Total	5.221	5.827

Descripción	2011		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Muebles	3.927	-	3.927
Equipo de computación	2.550	790	3.340
Total	6.477	790	7.267
Depreciación acumulada	(650)	(1.396)	(2.046)
Total	5.827	(606)	5.221

Descripción	2010		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Muebles	-	3.927	3.927
Equipo de computación	-	2.550	2.550
Total	-	6.477	6.477
Depreciación acumulada	-	(650)	(650)
Total	-	5.827	5.827

10.OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

Descripción	31 de Diciembre	
	2011	2010
Préstamo Casa Matriz	90.990	11.428
Interés por pagar	23.231	-
Otros	3.706	3.706
Total	117.927	15.134

11.IMPUESTOS DIFERIDOS

Activo por impuesto diferido

A continuación se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	31 de Diciembre	
	2011	2010
Provisión de jubilación patronal	42	-
Total	42	-

Detalle de diferencias temporarias

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

<u>31 de Diciembre 2011</u>	<u>Base tributaria</u>	<u>Base NIIF</u>	<u>Diferencia temporaria</u>
Provisión de jubilación patronal	-	193	193

<u>31 de Diciembre 2010</u>	<u>Base tributaria</u>	<u>Base NIIF</u>	<u>Diferencia temporaria</u>
Baja activos diferidos	1.057	-	1.057

Movimiento impuestos diferidos

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

<u>31 de Diciembre 2011</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Saldo final</u>
Provisión de jubilación patronal	-	42	42

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 son atribuibles a lo siguiente:

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la renta corriente	984	7.208
Efecto por la liberación/constitución impuesto diferido	-	-

12.IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una Conciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	<u>2011</u>	<u>2010</u>
(Pérdida) Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	(21.577)	1.211
Resultados provenientes de la adopción de las NIIF	-	1.057
Más gastos no deducibles	25.720	26.565
Menos ingresos exentos	(42)	-
Base imponible	4.101	28.833
Impuesto a la renta calculado por el 24% y 25%, respectivamente	984	7.208
Anticipo calculado		
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	984	7.208

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	7.208	-
Provisión del año	984	7.208
Pagos efectuados	(7.208)	-
Saldo final	<u>984</u>	<u>7.208</u>

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La Sucursal no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2010 al 2011.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a Sucursal o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.
- Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

13. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación se resumen las principales transacciones con Sucursal Relacionadas en los años 2011 y 2010:

Transacciones comerciales

Corresponde a obligación con la Casa Matriz Emte Sistema S.A. (España) con una tasa del 5% anual.

Descripción	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	273.696	-
Facturación emitida	404.166	258.562
Préstamos	102.793	15.134
Total	<u>780.655</u>	<u>273.696</u>

Préstamos Casa Matriz

Corresponde a obligación con la Casa Matriz con una tasa del 2% anual.

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Honorarios profesionales	46.273	112.722
Otros	12.994	13.396
Arriendos	11.250	9.000
Sueldos	6.000	5.217
Gastos legales	3.456	4.160
Beneficios sociales	1.875	1.272
Gastos no deducibles	1.322	26.565
Total	83.170	172.332

15. CAPITAL ASIGNADO

El capital asignado de la Sucursal asciende a USD\$2.000, que corresponde al aporte inicial efectuado por la Casa Matriz para la operación de la misma.

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta está conformada por los resultados del ejercicio y por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros (agosto 23 del 2012) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.