

# SEPROTEICO S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.

### 1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

SEPROTEICO S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 7 de abril del 2004; su domicilio principal es en el distrito Metropolitano de Quito. El capital social de la Compañía es de US\$ 707.292,00 dividido en 707.292 acciones al valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

La Compañía tiene por objeto social: la comercialización, distribución, compraventa y arriendo de equipos de computación, tecnológicos, de comunicaciones, y de oficina, pudiendo para el efecto importar, exportar o adquirir implementos relacionados con equipos y programas de computación, accesorios afines y en general toda clase de artículos relacionados con la informática y artículos de oficina.

### 2. BASES DE PREPARACIÓN

SEPROTEICO S.A., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

#### ➤ **Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

SEPROTEICO S.A., es una Compañía que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) las cuales comprenden

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son, principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

*Vida útil y porcentaje de depreciación*

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de los activos fijos al final de cada periodo que se informa.

*Reconocimiento de ingresos y costos:*

La Compañía utiliza el método de porcentaje de realización para contabilizar los contratos de prestación de servicios. El uso de este método exige que la entidad estime los servicios ejecutados a la fecha como una proporción del total de servicios a realizar; los costos que no se puedan asociar a la proporción del ingreso ejecutado se registran como un activo.

*Jubilación Patronal y Desahucio*

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo neto incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones.

### 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

➤ **Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de SEPROTEICO S.A., y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

➤ **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias, inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

➤ **Cuentas por cobrar y provisión de cuentas incobrables**

Las cuentas por cobrar son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

El periodo de crédito promedio en la venta de equipos de computación y en la prestación de servicios es de 30 días y/o hasta 60 días.

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del periodo. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 240 días como incobrables al 100%.

➤ **Inventarios**

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de costo promedio. El valor neto de realización es el valor estimado de venta durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y gastos estimados de venta.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo; o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo a su valor neto de realización; al igual que cuando se determinan saldos obsoletos.

➤ **Propiedades y equipos**

El costo de los elementos de propiedades y equipos es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Un elemento de propiedades y equipos se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedades y equipos comprenden, su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación.

La Compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedades y equipos, con lo cual se registra la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedades y equipos que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado del periodo, salvo que se incluya en el importe en libros de otro activo.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedades y equipos, son revisados al término de cada periodo anual.

La vida útil y valores residuales estimados son:

Mobiliario, enseres y equipo	3 - 10 años, sin valor residual
Vehículos	5 años, valor residual estimado equivalente al 20% de su costo histórico

➤ **Activos financieros**

*Compensación de instrumentos financieros*

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

➤ **Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

➤ **Obligaciones con Instituciones Financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

➤ **Costos por intereses**

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

➤ **Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

El gasto por impuesto se calcula a la tarifa del 22% para el año 2013 y 23% para el año 2012.



Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo 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.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros.

### ➤ **Beneficios a los empleados**

#### *Beneficios a Corto Plazo*

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el trabajador en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

#### *Beneficios por Terminación*

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado va sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

#### *Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos*

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicios de 25 años en un misma Compañía en forma continua o interrumpida; la obligación es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectada.

Adicionalmente, el Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo está regulado en el Código de Trabajo y su provisión es realizada por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

➤ **Capital social**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran las reservas, los resultados acumulados y otros resultados por adopción de las NIIF por primera vez.

➤ **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones e impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la compañía.

*Ventas de bienes*

La Compañía comercializa una amplia gama de productos electrónicos y de telecomunicaciones. Las ventas de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no se produce hasta que el producto no se haya enviado al lugar específico, los riesgos de la obsolescencia y pérdidas se hayan transferido al cliente y este haya aceptado los productos de acuerdo con los contratos u órdenes de compra, el periodo de aceptación haya terminado, o la Compañía tenga una evidencia objetiva suficiente de que se han satisfecho todos los criterios de aceptación.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

*Ingresos por servicios*

La Compañía implementa soluciones de tecnología informática y comunicaciones y realiza actividades relacionadas todas con el ámbito de tecnologías informáticas; así como, servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de equipo y consultoría técnica especializada. Para la venta de estos servicios, los ingresos se reconocen en el periodo contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica, determinado por la parte técnica encargada de la prestación de servicios.

➤ **Reconocimiento de gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

➤ **Información financiera por segmentos**

La información sobre los segmentos de negocios se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la gerencia en la toma de decisiones.

➤ **Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

➤ **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el periodo 2013 está gravada a la tasa del 22% (23% para el 2012). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

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

**4. NORMAS PUBLICADAS QUE ENTRARON EN VIGENCIA EN EL PERIODO 2013**

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que están en vigencia

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Cambios normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</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 Compañía 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 Compañía aplicará esta norma sobre las compañías controladas.

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Cambios normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>	<u>Impactos esperado</u>
NIF 11- Acuerdos conjuntos	Se aplica para acuerdo en las cuales dos o más partes mantienen control conjunto.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	Se aplicará al momento de crear un negocio conjunto.
NIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en Otras entidades	Revelar la naturaleza y los efectos de esas participaciones en la situación financiera, rendimientos financieros y flujos de efectivo.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	Se revelarán los efectos según indica esta norma.
NIF 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 Compañía 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 Compañía a registrar las ganancias y pérdidas actuariales en resultados integrales.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.
NIC 27 (Revisada en el 2011) - Estados Financieros Separados	Sustituye a la NIC 27 "Estados Financieros Consolidados y Separados"	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.
NIC 28 (Revisada en el 2011) - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Deroga a la NIC 28 "Inversiones en asociadas"	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.

No existen otras NIF o interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

## 5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

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

\* *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 Compañía. SEPROTEICO S.A., mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

\* *Riesgo de liquidez*

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Como política fundamental, la Compañía se asegura de contar con suficientes fondos para cumplir sus compromisos de pago, incluyendo el pago de obligaciones financieras, lo cual excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales. Además, la Compañía recibe financiamiento de sus accionistas o de compañías relacionadas que también está disponibles para cubrir necesidades de fondos.

La Gerencia realiza un Presupuesto Operativo Anual (POA) para determinar los requerimientos de flujo de efectivo. Por lo general, la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo económico.

\* *Riesgo de Mercado*

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

*Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

También se han generado obligaciones con terceros las cuales generan intereses con tasas que son más bajas que las de mercado, en base a los acuerdos alcanzados con esas compañías.

*Riesgo de Moneda*

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

*Gestión del capital*

El objetivo principal de la Compañía 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.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2013	2012
Total pasivos	3,207,871	2,888,556
Menos: efectivo	75,981	1,505,260
Deuda neta	3,131,890	1,383,296
Total Patrimonio	1,563,561	984,388
Índice deuda - patrimonio ajustado	2.00	1.41

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Los saldos que la Compañía mantiene en efectivo y equivalentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se componen de:

	2013	2012
Cajas chicas	350	350
Bancos	75,631	1,504,910
<b>Total</b>	<b>75,981</b>	<b>1,505,260</b>

## 7. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Compañía mantiene inversiones en certificados de depósito a plazo según el siguiente detalle:

2013				
Institución	No. Certificado	Vencimiento	Monto	Tasa
Banco Capital	LD1119500032	15/07/2014	8,000	2%
<b>Total</b>			<b>8,000</b>	

2012				
Institución	No. Certificado	Vencimiento	Monto	Tasa
Banco Capital	LD1226500030	18/01/2013	116,735	Variable entre el 6.5%
Banco Capital	LD1119500032	15/07/2014	8,000	Variable entre el 6.5%
Banco Capital	LD1226400042	18/01/2013	90,254	Variable entre el 6.5%
Banco Capital	LD1226500050	18/01/2013	9,866	Variable entre el 6.5%
<b>Total</b>			<b>224,855</b>	

## 8. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar incluyen saldos de clientes y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

	2013	2012
Consortio Conexiones del Futuro (1)	2,025,130	452,198
Computadores y Equipos Compuequip DOS	824,278	96,953
Fundación One Life Para Promover la Responsabilidad Social Empresarial	127,233	
Ministerio de Educación	61,862	4,010
Consortio de Gobiernos Autónomos Provinciales del Ecuador	60,337	
Corporación Nacional de Telecomunicaciones		416,887
Consortio Internet para Todos		189,373
Otros	156,285	61,809
(-)Provisión cuentas incobrables	(26,759)	
<b>Total</b>	<b>3,228,364</b>	<b>1,221,230</b>

(1) El *Consortio Conexiones de Futuro* fue creado para atender el contrato con CNT en el cual SEPROTEICO S.A. mantiene el 90% de participaciones. Este contrato está vigente hasta Enero 2014.

## 9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el inventario corresponde a

	2013	2012
Hardware	462,150	245,579
Software	29,596	22,557
<b>Total</b>	<b>491,746</b>	<b>268,136</b>

## 10. IMPUESTOS CORRIENTES

Los valores que componen los saldos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

	2013	2012
Retenciones en la fuente	71,157	123,127
Retenciones IVA		263,534
Anticipo impuesto a la renta		13,659
<b>Total</b>	<b>71,157</b>	<b>400,320</b>

## 11. PROPIEDADES Y EQUIPOS - neto

El movimiento de propiedades y equipos para los años 2013 y 2012 fue el siguiente:

Concepto	2013		
	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
Muebles y enseres	16,766		16,766
Equipos de computación	24,693	503,220	527,913
Vehículos	169,641	127,754	297,396
<b>Total Costo</b>	<b>211,100</b>	<b>630,974</b>	<b>842,075</b>
(-) Depreciación acumulada	(36,068)	(43,793)	(79,861)
<b>Total</b>	<b>175,032</b>	<b>586,427</b>	<b>762,214</b>

Concepto	2012		
	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
Muebles y enseres	3,578	13,188	16,766
Equipos de computación	15,126	9,567	24,693
Vehículos	72,338	97,303	169,641
<b>Total Costo</b>	<b>91,042</b>	<b>120,058</b>	<b>211,100</b>
(-) Depreciación acumulada	(12,249)	(23,819)	(36,068)
<b>Total</b>	<b>78,793</b>	<b>96,239</b>	<b>175,032</b>

## 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - neto

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las principales cuentas por pagar comerciales son las siguientes:

	2013	2012
Proveedores (1)	1,898,037	291,066
(-) Anticipos de proveedores (2)	141,376	-
<b>Total</b>	<b>1,756,661</b>	<b>291,066</b>

(1) El detalle de proveedores al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Intcomex del Ecuador S.A.	886,888	122,795
Computadores y Equipos Compuequip DOS S.A.	708,868	104,747
Hewlett Packard Ecuador Cia. Ltda.	88,134	-
Electronica Siglo XXI	80,130	2,695
Megamicro S.A.	71,171	10,664
Autolandia S.A.	19,820	-
Otros	43,026	50,165
<b>Total</b>	<b>1,898,037</b>	<b>291,066</b>

(2) Al 31 de diciembre del 2013 la compañía ha entregado anticipos a proveedores que se mantienen registrados en la cuenta por pagar y corresponden a:

	2013
Consortio Conexiones del Futuro	50,623
Ingram Micro	30,644
Gualán Masache Cesar Antonio	17,800
Cortez Laguna Nancy	16,590
Andibosques y Carbone S.A	16,535
Otros	9,184
<b>Total</b>	<b>141,376</b>

Los proveedores son distribuidores y mayoristas de las principales marcas de equipos tecnológicos y software, sin que existan de por medio contratos de exclusividad sobre el cual se pudiera restringir la libre oferta de productos.

### 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS Y CON TERCEROS

Las obligaciones que mantiene la Compañía con Instituciones Financieras y con terceros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponden a:

	2013		2012	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Banco Capital (1)	40,008	53,460	334,416	
Banco Pichincha (2)	807,403			
Banco Produbanco (3)	48,014	17,923		
Consortio Conexiones del Futuro				517,950
<b>Total</b>	<b>895,425</b>	<b>71,383</b>	<b>334,416</b>	<b>517,950</b>

(1) Los préstamos con Banco Capital corresponden a:

Operación	Monto	Interés	Vencimiento	Corto plazo	Largo plazo
LD111870008	58,436.80	11.23%	07/07/2014	12,972	
LD1315700058	35,980.68	11.23%	06/06/2016	11,287	19,518
LD1326700003	51,775.60	11.23%	17/10/2016	15,749	33,942
<b>Total</b>				<b>40,008</b>	<b>53,460</b>

(2) Las operaciones con Banco Pichincha son las siguientes:

Operación	Monto	Interés	Vencimiento	Corto plazo
0194934400	580,356.00	5,267.97	17/01/2014	585,624
0194934500	54,768.00	571.65	17/01/2014	55,340
0196006100	29,635.20	498.03	10/02/2014	30,133
0196006200	135,210.60	1,095.24	10/02/2014	136,306
<b>Total</b>				<b>807,403</b>

(3) Las operaciones con el Banco Produbanco se detallan a continuación:

Operación	Monto	Interés	Vencimiento	Corto plazo	Largo plazo
Tarjeta de crédito	21,592.97		31/12/2012	21,593	
CA10100242027000	50,000.00	11.23%	27/08/2015	26,421	17,923
<b>Total</b>				<b>48,014</b>	<b>17,923</b>

#### 14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los valores por impuestos corrientes corresponden a:

	2013	2012
IVA ventas	46,927	
Impuesto a la renta	108,832	186,448
Retenciones IVA	3,397	1,529
Retenciones en la fuente	10,012	10,745
<b>Total</b>	<b>169,168</b>	<b>198,722</b>

#### 15. OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponden a:

	2013	2012
Participación trabajadores 15%	122,678	186,076
Sueldos y salarios por pagar	1,989	5,094
Otras cuentas de empleados	31,094	14,565
<b>Total</b>	<b>155,761</b>	<b>205,735</b>

## 16. ACREEDORES VARIOS

Los saldos en acreedores varios que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponden a:

	2013	2012
Consorcio Conexiones del Futuro (1)		868.713
Provisión ingresos (2)	135.578	254.259
Acreedores varios	4.108	39.229
<b>Total</b>	<b>139,686</b>	<b>1,162,701</b>

- (1) Al 31 de diciembre del 2012 la compañía recibió de su Consorcio, préstamos que se liquidaron en el periodo 2013. No se han establecido intereses por estas transacciones ya que los valores se liquidan como parte de las operaciones por los contratos que están vigentes.
- (2) La provisión de ingresos corresponde a la proporción de servicios que fueron facturados en los contratos con clientes, sobre los cuales el servicio aun no se ha prestado, ya que son mantenimientos programados para 12 y 18 meses.

## 17. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

### JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la Compañía debe reconocer un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre del 2013 la jubilación patronal y la bonificación por desahucio han sido registradas basándose en los parametros contables de la NIC 19 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las Obligaciones por Beneficios Definidos. La Compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se tratan de reservas contables. El informe del cálculo actuarial fue realizado por un perito calificado.

Al 31 de diciembre del 2012 la compañía mantiene una provisión efectuada para cubrir el pasivo con empleados relacionado a la Jubilación Patronal, sin embargo, la provisión no fue efectuada bajo los criterios técnicos de un Actuario.

El saldo de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es de US\$ 16.127 y 4.116 respectivamente y se encuentra detallado de la siguiente forma:

	2013	2012
<b>Jubilación Patronal</b>		
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2012	6,800	497
Costo Laboral por servicios actuales	3,391	3,619
Costo financiero	476	
Pérdida actuarial en Obligaciones por Beneficios Definidos	315	
<b>Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>10,982</b>	<b>4,116</b>
<b>Bonificación por desahucio</b>		
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2012	2,818	
Costo Laboral por servicios actuales	1,555	
Costo financiero	197	
Pérdida actuarial en Obligaciones por Beneficios Definidos	575	
<b>Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>5,145</b>	
<b>Total Jubilación Patronal y Desahucio</b>	<b>16,127</b>	<b>4,116</b>

#### 18. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

##### Capital Social

El capital social es de US\$ 707.292 dividido en 707.292 acciones con un valor nominal de US\$ 1.00, para el año 2012 el capital social fue de US\$20.800 dividido en 20.800 acciones al valor nominal de US\$1.

Durante el año 2013 la Compañía realizó aumentos de capital por un monto de US\$ 686.492, de acuerdo al siguiente movimiento:

	Saldo inicial	Aumentos	Saldo final
<b>Capital social</b>	20,800		20,800
Aumento de capital (1)		86,492	86,492
Aumento de capital (2)		600,000	600,000
<b>Total</b>	<b>20,800</b>	<b>686,492</b>	<b>707,292</b>

- (1) Aumento de capital realizado mediante utilización de resultados acumulados, aumento que fue inscrito en el Registro Mercantil el 29 de enero del 2013.
- (2) Aumento realizado mediante la reinversión de utilidades del año 2012, incremento registrado el 24 de diciembre del 2013 en el Registro Mercantil. Cabe indicar que la reinversión efectuada sirvió para adquirir el sistema de información contable SAP.

### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

### Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 19. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los ingresos fueron generados de las siguientes actividades:

	2013	2012
Hardware (1)	8,162,396	9,788,480
Servicios	135,603	691,488
Otros ingresos	20,396	27,759
Software		6,154
<b>Total</b>	<b>8,318,395</b>	<b>10,513,881</b>

(1) Incluye las siguientes provisiones de ingresos:

	2013
Hardware	7,038,645
Ingresos facturados año 2012 realizados año 2013	119,181
Ingresos realizados no facturados	1,004,570
<b>Total</b>	<b>8,162,396</b>

El costo de ventas asociado a la venta de hardware al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es de US\$ 6.361.503 y US\$ 8.114.443 para cada año respectivamente.

## 20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos generados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 agrupados por su naturaleza son los siguientes:

	2013	2012
Servicios utilizados	166,421	327,103
Gastos de personal	67,323	34,587
Honorarios	41,023	39,188
Mantenimiento	36,999	31,244
Arriendos	101,798	21,065
Otros gastos administrativos	85,437	45,851
<b>Total</b>	<b>499,001</b>	<b>499,038</b>

## 21. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas agrupados por su naturaleza son los siguientes:

	2013	2012
Gastos de personal	317,436	245,174
Atención clientes	118,376	16,750
Promoción y publicidad	45,448	31,087
Otros gastos de ventas	65,662	48,860
Comisiones	30,278	76,438
Licitaciones	26,781	77,618
<b>Total</b>	<b>603,981</b>	<b>495,927</b>

## 22. IMPUESTO A LA RENTA

### a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los periodos 2013 y 2012, se calcula en un 22% y 23% respectivamente sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... "Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el periodo.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los periodos 2013 y 2012 fueron las siguientes:

	2013	2012
= Utilidad Contable	809,418	1,240,510
(-) 15% Participación trabajadores	121,413	186,076
(-) Deducciones		11,577
(+) Gastos no deducibles	65,776	28,655
(=) Utilidad gravable	753,781	1,071,512
Utilidad a reinvertir (12% Impuesto a la renta)	570,000	600,000
Impuesto Renta 22% y 23%		
(=) Impuesto causado	108,832	186,448
(-) Retención en la fuente	71,157	123,127
(-) Anticipo de impuesto a la renta		13,659
(=) Impuesto a la renta por pagar	37,675	49,661

**Art. 51.- Tarifa para sociedades y establecimientos permanentes.- (Sustituido por el Art. 10 del D.E. 732, R.O. 434, 26-IV-2011; y, reformado por el Art. 2 del D.E. 1414, R.O. 877, 23-I-2013).**- Las sociedades calcularán el impuesto a la renta causado sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país aplicando la tarifa de 10 puntos porcentuales menos que la tarifa prevista para sociedades, y la tarifa prevista para sociedades sobre el resto de utilidades.

Los establecimientos permanentes calcularán el impuesto a la renta causado aplicando la tarifa prevista para sociedades.

Para que las sociedades puedan obtener la reducción de diez puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, deberán efectuar el aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas. La inscripción de la correspondiente escritura en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, constituirá un requisito indispensable para la reducción de la tarifa del impuesto.

De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá presentar la declaración sustitutiva dentro de los plazos legales, en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto, sin perjuicio de la facultad determinadora de la administración tributaria. Si en lo posterior la sociedad redujere el capital, o se verificara que no se han cumplido los demás requisitos establecidos en este artículo, se deberá reliquidar el impuesto correspondiente.

Las sociedades deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.

A la fecha de emisión del presente informe SEPROTEICO S.A. no ha declarado el impuesto a la renta del ejercicio económico 2013.

### Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2011 al 2013.

### 23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha de preparación de nuestro informe 28 de marzo del 2014, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

