

**SERTELINTE S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**SERTELINTE S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	Dólares estadounidenses.
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera.



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



**EuraAuditInternational**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 21 de marzo del 2016

A los Señores Accionistas de:

**SERTELINTE S.A.**

### *Informe sobre los estados financieros*

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de SERTELINTE S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

1. La Administración de Sertelinte S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias

### *Responsabilidad del auditor*

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



**EuraAuditInternational**

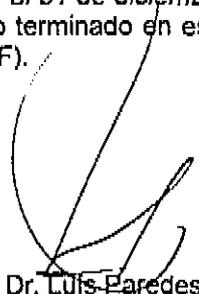
Quito, 21 de marzo del 2016  
A los Señores Accionistas de:

**SERTELINTE S.A.**

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SERTELINTE S.A., al 31 de diciembre del 2015, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

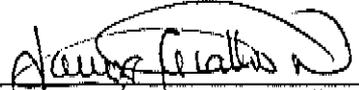
  
Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.  
No. De registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 327

  
Dr. Luis Paredes  
Socio  
No. de Registro Nacional  
De Contadores: 8376

**SERTELINTE S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	275.739	86.176
Cuentas por cobrar clientes y otros	6	302.193	67.753
Inventarios	7	331.048	475.624
Activo por impuesto corriente	8	292.819	351.093
Total del activo corriente		<u>1.201.799</u>	<u>980.645</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, planta y equipo	9	358.789	362.969
Propiedades de inversión	10	155.263	163.969
Otros activos	11	11.226	13.406
Total del activo		<u>1.727.076</u>	<u>1.520.989</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	12	298.987	564.283
Cuentas por pagar a relacionados	13	958.327	517.061
Pasivo por impuestos corrientes	14	53.360	44.182
Provisiones sociales	15	27.124	21.916
Total del pasivo corriente		<u>1.337.798</u>	<u>1.147.442</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Provision jubilación patronal y desahucio	16	12.099	9.503
Garantías		1.000	1.000
		<u>13.099</u>	<u>10.503</u>
Total del pasivo		<u>1.350.897</u>	<u>1.157.945</u>
<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>			
Total del pasivo y patrimonio		<u>1.727.076</u>	<u>1.520.989</u>

  
 Sr. Guido Alban Buchell  
**Representante Legal**  
**SERTELINTE S.A.**

  
 Sr. Jorge Cevallos Noroña  
**Contador General**  
**SERTELINTE S.A.**

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

**SERTELINTE S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas de bienes		1,137,792	1,342,728
Prestación de servicios y otros		2,075,788	3,644,802
Otros ingresos		39,238	23,214
		<u>3,252,818</u>	<u>5,010,744</u>
Costo de ventas		<u>(985,392)</u>	<u>(881,912)</u>
Utilidad Bruta		2,267,426	4,128,832
Gastos operativos			
Gastos de administración		316,882	319,703
Gasto de ventas		1,889,117	3,743,025
Gastos financieros		1,339	1,873
Otros gastos operacionales		2,730	8,143
		<u>57,358</u>	<u>56,089</u>
(Pérdida) Utilidad Operacional		57,358	56,089
Resultado financiero, neto			
Otros ingresos (egresos), neto			
Total			
Utilidad antes de impuesto a la renta		57,358	56,089
Participación trabajadores	17	8,604	8,413
Impuesto a la renta	17	34,840	39,779
		<u>13,914</u>	<u>7,897</u>
Resultado integral del año		<u><u>13,914</u></u>	<u><u>7,897</u></u>

  
 Sr. Guido Albán Buchelli  
 Representante Legal  
 SERTELINTE S.A.

  
 Sr. Jorge Cevallos Noroña  
 Contador General  
 SERTELINTE S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

**SERTELINE S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados NIIFs</u>	<u>Ganancias Acumuladas</u>	<u>Perdidas Acumuladas</u>	<u>Utilidad Neta del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2014	10,800	400	(2,853)	349,466	(3,445)	-	354,368
Apropiación para Reserva Legal	-	780	-	-	-	-	780
Utilidad del Ejercicio Año 2014	-	-	-	-	-	7,897	7,897
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2014</b>	<b>10,800</b>	<b>1,180</b>	<b>(2,853)</b>	<b>349,466</b>	<b>(3,445)</b>	<b>7,897</b>	<b>363,044</b>
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	7,897	-	(7,897)	-
Provisión Reserva 2014	-	10	-	(790)	-	-	(780)
Utilidad del Ejercicio Año 2015	-	-	-	-	-	13,914	13,914
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>10,800</b>	<b>1,190</b>	<b>(2,853)</b>	<b>356,573</b>	<b>(3,445)</b>	<b>13,914</b>	<b>376,179</b>

  
 Sr. Guido Alben Bucheli  
 Representante Legal  
 SERTELINE S.A.

  
 Sr. Jorge Cevallos Norona  
 Contador General  
 SERTELINE S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

**SERTELINTE S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otras cuentas por cobrar	3.018.378	5.197.292
Efectivo pagado a proveedores	(2.929.849)	(3.996.731)
Efectivo pagado a empleados y trabajadores	(211.358)	(217.439)
Cuenta por pagar relacionados	447.891	(709.345)
Impuestos de la Compañía	32.613	(145.243)
Otros Ingresos (egresos),neto	(99.522)	(100.311)
	<u>258.152</u>	<u>28.223</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(50.285)	(56.942)
Inversion otros activos	(14.927)	1.387
	<u>(65.212)</u>	<u>(55.554)</u>
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento		
Apropiacion para reserva legal	(780,00)	780,00
Beneficios Definidos	(2.597)	-
	<u>(3.377)</u>	<u>780</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes	189.583	(26.552)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	86.176	112.728
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u>275.739</u>	<u>86.176</u>

  
 Sr. Guido Alban Buchell  
**Representante Legal**  
**SERTELINTE S.A.**

  
 Sr. Jorge Cavallos Noroña  
**Contador General**  
**SERTELINTE S.A.**

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

**SERTELINTE S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación)**

Conciliación del resultado neto del período con los flujos de efectivo provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad integral del ejercicio	57.358	56.090
<b><u>Ajustos para conciliar la utilidad con el efectivo utilizando en actividades de operaciones:</u></b>		
Depreciación de propiedades y equipos	65.175	57.874
Provisión Jubilación patronal y desahucio	3.109	2.610
Provisión en participacion trabajadores	(8.604)	(8.413)
Provisión impuesto a la Renta	(34.840)	(39.779)
Amortización	17.190	-
	<hr/>	<hr/>
	99.388	68.382
<b>Variacion en activos</b>		
Disminucion (Aumento) cuentas por cobrar	(234.440)	186.547
Aumento de inventarios	144.576	278.157
Impuestos de la compañía	58.274	(105.465)
<b>Variacion pasivos</b>		
Aumento (Disminucion) de proveedores	(271.921)	301.880
Cuentas por pagar relacionadas	447.891	(709.345)
Otras cuentas por pagar	14.386	8.065
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	<hr/> <u>258.152</u>	<hr/> <u>28.223</u>

  
 Sr. Guido Alban Buchell  
**Representante Legal**  
**SERTELINTE S.A.**

  
 Sr. Jorge Cevallos Noroña  
**Contador General**  
**SERTELINTE S.A.**

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.