

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

SERTELVAG CIA. LTDA.

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2015

ÍNDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Luxemburgo N34-101 y Holanda, Piso 7
Telefax: 2046217 Cel.: 09-9460431
Casilla Postal 17-17-1841
Quito - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE SERTELVAG CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- He auditado el estado de situación financiera adjunto de la Compañía **SERTELVAG CIA. LTDA.** Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.- La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros.

Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3.- Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en mi auditoría, la misma que se realizó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por distorsiones significativas.

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de si 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.

4.- Auditoría Externa no participo en la toma física de los mismos, por cuanto la contratación para realizar el trabajo de auditoría externa fue realizado con fecha 2 de junio de 2016, cuyo valor asciende a la suma de USD \$ 177.647.90

5.- Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN DE AUDITORIA

6.- En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos, excepto por la nota No. 4 que corresponde a los Inventarios, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa **SERTELVAG CIA. LTDA.** CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015, el Estado de Situación Financiera, el Estado del Resultado Integral, El Estado de Evolución del Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA, y de conformidad a la resolución No.06.Q.ICI. 003 del 21 de agosto de 2006.

Quito, 3 de agosto de 2016



CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

SERTELVAG CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015-2014
EXPRESADO EN USD DÓLARES

DETALLE	NOTAS	2014	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	4	292.319.55	40.830.80
Cuentas por Cobrar Clientes	5	59.227.96	97.203.91
Otras Cuentas por Cobrar	5	132.400.00	86.387.81
(Provisión para Cuentas Incobrables)	6	(182.38)	(182.38)
Inventarios	7	126.068.48	177.647.50
Activos por Impuestos Corrientes	8	<u>108.677.43</u>	<u>110.657.17</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		718.511.04	512.545.21
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo	9	575.073.51	601.018.26
(-Depreciación Acumulada)	9	(206.524.65)	(240.056.15)
Propiedades de Inversión Terrenos	10	<u>0.00</u>	<u>248.251.20</u>
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE		168.548.86	609.213.31
TOTAL DEL ACTIVO		1'087.059.90	1'121.758.52
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	244.872.08	95.228.31
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	16.748.87	0.00
Deudas del Personal	13	41.561.51	103.217.74
Anticipo de Clientes	14	0.00	499.375.78
Otros Pasivos Corrientes	15	<u>433.178.83</u>	<u>20.022.75</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		736.361.29	717.844.58
TOTAL PASIVOS		736.361.29	717.844.58

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

PATRIMONIO NETO	16		
Capital Suscrito		6.120.00	6.120.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones		140.345.92	132.759.15
Reserva Legal		2.280.32	2.280.32
Reservas Facultativas y Estatutarias		15.698.23	15.698.23
Resultados Acumulados		110.410.25	172.344.63
Resultados del Ejercicio		75.843.89	74.711.61
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		350.698.61	403.913.94
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1'087.059.90	1'121.758.52



Ing. Jaime León
Gerente General



Mauricio Salazar
Contador

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 16 son parte integrante de los Estados Financieros

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

SERTELVAG CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015-2014
EXPRESADO EN USD DÓLARES

DETALLE	2014	2015
Ingresos por Actividades Ordinarias	1'298.765.32	869.061.66
Otros Ingresos	<u>800.05</u>	<u>5.569.50</u>
Total de Ingresos	1'299.565.37	874.631.16
-Costo de Ventas	-764.943.97	-342.703.35
-Gastos de Administración y Ventas	<u>-417.216.00</u>	<u>-457.216.20</u>
Utilidad del Ejercicio	117.405.40	74.711.61



Ing. Jaime León
Gerente General



Mauricio Salazar
Contador

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 16 son parte integrante de los Estados Financieros

SERTELVAG CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015-2014
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CAPITAL SOCIAL

Saldo al 31-12-14	6.120.00
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo al 31-12-15	6.120.00

APORTE FUTURA CAPITALIZACION

Saldo al 31-12-14	140.345.92
Aumento (Disminución)	<u>-7.586.77</u>
Saldo al 31-12-15	132.759.15

RESERVA LEGAL

Saldo al 31-12-14	2.280.32
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo al 31-12-15	2.280.32

RESERVA FACULTATIVA

Saldo al 31-12-14	15.698.23
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo al 31-12-15	15.698.23

RESULTADOS ACUMULADOS

Saldo al 31-12-14	110.410.25
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo al 31-12-15	172.344.63

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

Utilidad Neta del ejercicio

74.711.61

TOTAL DEL PATRIMONIO AL 31-12-15

403.913.94



Ing. Jaime León
Gerente General



Mauricio Salazar
Contador

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 16 son parte integrante de los Estados Financieros

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

SERTELVAG CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015
EXPRESADO EN USD DÓLARES

INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	10.671.98
Clases de cobro por actividades de operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	831.085.71
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Otros cobros por actividades de operación	<u>49.601.95</u>
CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	880.687.66
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(828.454.17)
Pagos por cuenta de los Empleados	(17.610.81)
Otros Pagos por Actividades de Operación	
Intereses Pagados	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(23.950.70)
Total clases de pagos por actividades de Operación	(870.015.68)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	
Adquisición de Propiedad Planta y Equipo	<u>(248.251.20)</u>
Total de efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	<u>(248.251.20)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Utilidades Acumuladas	
Dividendos Pagados	(13.909.53)
Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(13.909.53)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(251.488.75)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	292.319.55

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO **40.830.80**

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA **74.711.61**

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFFECTIVO

Ajustes por gastos de depreciación y amortización
Ajuste por gastos en provisiones
Ajuste por Gasto por impuesto a la renta
Ajuste por gasto por participación trabajadores
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(37.975.95)
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	44.032.45
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	(51.579.42)
Incremento (disminución) en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(149.643.77)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	147.875.93
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>(16.748.87)</u>

TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCION) EN ACTIVOS Y PASIVOS **(64.039.63)**

FLUJOS DE EFFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION **10.671.98**



Ing. Jaime León
Gerente General



Mauricio Salazar
Contador

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 16 son parte integrante de los Estados Financieros

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA N. 1 OPERACIONES

SERTELVAG CIA. LTDA. CIA., es una Compañía constituida legalmente en el Ecuador el 7 de octubre de 1994, Mediante escritura pública, ante la notaría novena del cantón Quito del Dr. Gustavo Flores Uzcategui, se realiza por S/. 2'100.000,00, y su actividad principal es la Importación, exportación, compra venta, distribución, consignación, representación y comercialización de equipos médicos, partes y piezas de equipos, teléfonos, sistemas de comunicación, productos agroquímicos, equipos para adecuar, instalar y administrar puertos, aeropuertos, insumos materiales, suministros vehículos, automotores, material eléctrico de ferretería etc.

Mediante escritura pública registrada en la notaría 26, firmada por la Dra. Cecilia Rivadeneira en la fecha 17 de diciembre de 1998, los Socios deciden realizar el Aumento de Capital en la suma de 150'900.000,00 de Sucres. Sumando un total del capital social de 153'000.000,00 de Sucres. Los mismos que transformados a dólares corresponde a USD \$ 6.120,00; que constituye el capital social actual de la compañía.

NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos, fueron preparadas en USD Dólares, aplicando los procedimientos establecidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA, y de conformidad a la resolución No.06.Q.ICI. 003 del 21 de agosto de 2006, emitido por la Superintendencia de compañías.

Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, las mismas que se prevean la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa.

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Como se puede apreciar en los estados financieros la Compañía ha obtenido una utilidad por la suma de USD. \$ 74.711.61 en sus operaciones. Esta situación indica que la Empresa se encuentra en marcha, y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos futuros.

Ingresos por Ventas.- Los ingresos son registrados en base al avance de la obra, de acuerdo con los contratos previamente firmados, los mismos que se encuentran establecidos en las correspondientes planillas de las obras, que emite el departamento técnico de la Compañía a nombre de la institución contratante.

Propiedad Planta y Equipo

Los Activos son de propiedad de la Empresa, que requiere para el normal desenvolvimiento de sus operaciones.

Provisiones para Participación de Empleados e Impuesto a la Renta.- Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasa del 15% para participación de empleados y del 15 % y 22 % de impuesto a la renta cuando la compañía realice capitalización de utilidades y son registrados en los resultados del año.

Adopción de las NIIF para Pymes

Mediante resolución 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008 entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Mediante Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 publicada en el Registro Oficial No.372 del 27 de enero del 2011, se establece que para efectos del registro y preparación de los estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

1. Que sus activos totales sean inferiores a 4 millones de dólares
2. Que registren un valor bruto de ventas anuales inferior a 5 millones de dólares
3. Que tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado)

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015

Se considerara como base los Estados Financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

SERTELVAG CIA. LTDA., califica como PYMES, por lo tanto en cumplimiento con la Sección 35.1 **ADOPTARA POR PRIMERA VEZ LAS NIIF PARA PYMES**, dando cumplimiento obligatorio de las resoluciones números 08-G-DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008 y No. SC-ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 372 del 27 de los mismos mes y año.

El marco contable aplicado por la Compañía no estuvo basado en NIIF Completas, y tampoco la Compañía ha realizado el cronograma de implementación de las NIIF.

NOTA 4.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y no está restringido su uso, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, un detalle de esta cuenta es el siguiente:

DETALLE	2014	2015
Caja Chica	150.00	149.38
Banco Pichincha	16.690.45	632.13
Banco Guayaquil	0.00	4.169.84
Banco del Pacífico	29.270.13	4.932.68
Banco Internacional	<u>246.208.97</u>	<u>30.946.77</u>
Total	292.319.55	40.830.80

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Son derechos contractuales a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad tales como: Acciones, Bonos, saldos comerciales por cobrar Clientes, Otras Cuentas por Cobrar, que es el precio de la factura, las cuentas registradas por la empresa son las siguientes:

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015

DETALLE	2014	2015
Cuentas Por Cobrar Clientes no Relacionados de actividades ordinarias que no generan intereses	59.227.96	97.203.91
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	<u>132.400.00</u>	<u>86.387.81</u>
Total Activos Financieros	191.627.96	183.59172

Un detalle de Cuentas por Cobrar Clientes principales:

DETALLE	VALOR
Consortio Santo Domingo - 10	26.295.37
Disalazar Cia. Ltda.	3.228.00
Edukids S.A.	17.474.43
San Francisco Negocios y Convenciones S.A.	43.283.59
Otros	<u>6.922.52</u>
Total	97.203.91

Un detalle de Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas principales:

DETALLE	VALOR
Ángel Santillán	40.000.00
Tunyconsa	31.988.83
Fernando Castro	12.500.00
Otros	<u>1.898.98</u>
Total	86.387.81

NOTA 6.- PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se deduce mediante la provisión, para efectos de la presentación en el estado de situación financiera, registrando la provisión por la diferencia entre el valor en libros menos el importe recuperable de las mismas, al cierre del periodo mediante un análisis de la cartera, se registró la siguiente provisión de cuentas incobrables:

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015

DETALLE	2014	2015
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(182.38)</u>	<u>(182.38)</u>
Total	(182.38)	(182.38)

NOTA 7.- INVENTARIOS

Los inventarios son activos, poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, los inventarios son medidos al costo, o al valor neto realizable el menor, los saldos de inventarios al cierre del presente periodo son los siguientes:

DETALLE	2014	2015
Inventarios de Mercaderías	<u>126.068.48</u>	<u>177.647.90</u>
Total	126.068.48	177.647.90

NOTA 8.- IMPUESTOS POR ACTIVOS CORRIENTES

Se contabiliza el crédito tributario del 12% IVA, declarado en el formulario 104, las retenciones del impuesto a la renta que le han sido efectuadas y no acreditadas en el impuesto a la renta y los anticipos pagados en el año que se declara, los valores registrados son los siguientes:

DETALLE	2014	2015
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	36.321.66	59.378.89
Crédito tributario a favor de la empresa Im. Renta	<u>72.355.77</u>	<u>51.278.28</u>
Total	108.677.43	110.657.17

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se consideran los activos de propiedad de la empresa, de los cuales se espera tener beneficios futuros, se estima utilizarlos más de un periodo, el costo es valorado con fiabilidad, son utilizados por la empresa para cumplir con su objeto social. La depreciación acumulada es la distribución sistemática del valor depreciable a lo largo de su vida útil.

DETALLE	VALOR	ADICIONES (RETIROS)	TOTAL
Edificios	337.082.93	0.00	337.082.93
Muebles y Enseres	48.211.13	(14.414.21)	33.796.92
Maquinaria y Equipos	34.689.61	15.423.14	50.112.75
Equipos de Computación	70.526.31	0.00	70.526.31
Vehículos y Equipos de Transporte	<u>84.563.53</u>	<u>24.935.82</u>	<u>109.499.35</u>
Total Propiedad Planta y Equipo	575.073.51	25.944.75	601.018.26
(-) Depreciación Acumulada Propiedad Planta y Equipo	<u>(206.524.65)</u>	<u>(33.531.50)</u>	<u>(240.056.15)</u>
Total Propiedad Planta y Equipo	368.548.86	(7.586.75)	360.962.11

NOTA 10.- PROPIEDAD DE INVERSION

En esta cuenta se registran las propiedades que se tiene para obtener rentas, plusvalía o ambas, en lugar de a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos, o b) su venta en el curso ordinario de sus operaciones cuyo detalle es el siguiente:

DETALLE	2014	2015
Terrenos	<u>0.00</u>	<u>248.251.20</u>
Total	0.00	248.251.20
Total general de Propiedad Planta y Equipo		609.311.31

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la empresa a favor de clientes, Proveedores de bienes y servicios, su detalle es el siguiente:

DETALLE	2014	2015
Proveedores Locales	205.508.30	95.228.31
Proveedores del Exterior	<u>39.363.78</u>	<u>0.00</u>
Total	244.872.08	95.228.31

Un detalle de los Proveedores del exterior principales:

DETALLE	VALOR
Almachi Simbaña Luis Rolando	5.927.00
Ángel Olmedo Santillán Saavedra	10.570.42
Ing. Marco Antonio Mosquera Quinteros	8.656.43
Romero Cagua Sebastián Antonio	15.168.45
Sarabia Zapata Ángel Vinicio	52.700.00
Otros	<u>12.206.01</u>
Total	95.228.31

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

En esta cuenta contabilizamos las obligaciones con Bancos o Instituciones Financieras, con plazos de vencimientos corrientes (hasta 12 meses), llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas, se incluyen los sobregiros bancarios en caso de aplicar.

DETALLE	2014	2015
Obligaciones Bancos Locales Banco Pichincha	<u>16.748.87</u>	<u>0.00</u>
Total	16.748.87	0.00

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 13.- DEUDAS DEL PERSONAL

DETALLE	2014	2015
Otras Obligaciones Corrientes	<u>41.561.51</u>	<u>103.217.74</u>
Total	41.561.51	103.217.74

Un desglose de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR
Sueldos y Salarios	9.854.63
Aportes IESS por Pagar	4.096.47
Fondos de Reserva	901.89
Préstamos Quirografarios	804.60
Décimo Tercer Sueldo	8.126.39
Décimo Cuarto Sueldo	3.601.19
Participación Trabajadores	3.641.81
SRI por Pagar	7.320.76
Provisión para Jubilación Patronal	44.862.00
Provisión Desahucio	<u>20.008.00</u>
Total	103.217.74

NOTA 14.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Se registran todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de todos los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

DETALLE	2014	2015
Anticipo de Clientes	0.00	<u>499.375.78</u>
Total	0.00	499.375.78

Un detalle de Anticipo de Clientes Principales:

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015

DETALLE	VALOR
Corporación de Promociones Universitarias	250.000.00
Maldonado Fiallo Hermanos	1.124.58
Corporación de Promociones Universitarias Terrenos Pifo	<u>248.251.20</u>
Total	499.375.78

NOTA 15.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

DETALLE	2014	2015
Otras Cuentas por Pagar	<u>433.178.83</u>	<u>20.022.75</u>
Total	433.178.83	20.022.75

Un detalle de Otros Pasivos Corrientes:

DETALLE	VALOR
DINERS STVG	6.974.69
American Express STVG BGE	9.954.18
Garantías por Arrendamiento	240.00
Garantía Arriendo	2.760.00
Servicios Básicos por Pagar	<u>93.88</u>
Total	20.022.75

NOTA 16.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PATRIMONIO NETO

Capital Suscrito	6.120.00	6.120.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	140.345.92	132.759.15
Reserva Legal	2.280.32	2.280.32
Reservas Facultativas y Estatutarias	15.698.23	15.698.23
Resultados Acumulados	110.410.25	172.344.63
Resultados del Ejercicio	<u>75.843.89</u>	<u>74.711.61</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	350.698.61	403.913.94

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión del presente informe (3 de agosto de 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Quito, 18 de abril de 2016



Ing. Jaime León
Gerente General



Mauricio Salazar
Contador

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Información del Auditor Externo sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No.209 de fecha 21 de marzo de 2015, Art. A.3 literal d) Informe de Auditoría Externa, en el caso de que está obligada a contratarla, de acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

d.1. Para el caso de aquellas Compañías que sean sujetos, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, deberán anexar al informe anual de auditoría el informe y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dichos sujetos obligados.

Además debo manifestar que no es aplicable a la Compañía en mención, por cuanto esta es una Empresa que su actividad principal es la Importación, exportación, compra venta, distribución, consignación, representación y comercialización de equipos médicos, partes y piezas de equipos, teléfonos, sistemas de comunicación, productos agroquímicos, equipos para adecuar, instalar y administrar puertos, aeropuertos, insumos materiales, suministros vehículos, automotores, material eléctrico de ferretería etc. entre otros, y no se encuentra inmersa dentro del **Artículo 1.- Ámbito de Aplicación** de las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.

Quito, 3 de agosto de 2016



CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447