

SERTELVAG CIA. LTDA.

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2016

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía **SERTELVAG CIA. LTDA.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las Notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SERTELVAG CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

FUNDAMENTOS DE LA OPINION

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante, en la sección responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la Auditoría de los estados financieros, somos independientes de **SERTELVAG CIA. LTDA.**, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, 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 fiel de los estados financieros que no estén afectados por incorrecciones materiales, 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.

En la preparación de los estados financieros la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de continuar como compañía en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento y utilizando el principio contable de compañía en funcionamiento, excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Gerencia de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EXTERNO EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión razonable sobre los estados financieros, basados en nuestra 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 incorrección material debido a fraude o error.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que

**CPA LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO**

influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

**INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y
REGLAMENTARIOS**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 30 de junio de 2017



**CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO**

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

SERTELVAG CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015
EXPRESADO EN USD DÓLARES

DETALLE	2015	2016
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	40.830.80	3.089.42
Cuentas por Cobrar Clientes	97.203.91	430.574.44
Otras Cuentas por Cobrar	86.387.81	17.301.79
(Provisión para Cuentas Incobrables)	(-182.38)	(-182.38)
Inventarios	177.647.50	213.045.56
Anticipos Proveedores	0.00	210.846.57
Activos por Impuestos Corrientes	<u>110.657.17</u>	<u>72.343.39</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	512.545.21	947.018.79
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad Planta y Equipo	601.018.26	634.220.00
(-Depreciación Acumulada)	(-240.056.15)	(-273.257.87)
Propiedades de Inversión Terrenos	<u>248.251.20</u>	<u>248.251.20</u>
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	609.213.31	609.213.33
TOTAL DEL ACTIVO	1'121.758.52	1'556.232.12
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por Pagar	95.228.31	140.131.57
Obligaciones con Instituciones Financieras	0.00	26.307.05
Deudas del Personal y Otros	103.217.74	153.342.61
Anticipo de Clientes	499.375.78	282.334.77
Otros Pasivos Corrientes	20.022.75	39.063.30
Otras Cuentas por Pagar	<u>0.00</u>	<u>502.375.78</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	717.844.58	1'143.555.08
TOTAL PASIVOS	717.844.58	1'143.555.08
PASIVO LARGO PLAZO		
Prestamos de Terceros	0.00	<u>30.756.49</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	30.756.49
PATRIMONIO NETO		
Capital Suscrito	6.120.00	6.120.00

CPA LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

Aportes para Futuras Capitalizaciones	132.759.15	132.759.15
Reserva Legal	2.280.32	2.280.32
Reservas Facultativas y Estatutarias	15.698.23	15.698.23
Resultados Acumulados	172.344.63	215.869.25
Resultados del Ejercicio	<u>74.711.61</u>	<u>9.193.60</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	403.913.94	381.920.55
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1'121.758.52	1'556.232.09



Ing. Jaime León
Gerente General



Mauricio Salazar
Contador

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 19 son parte integrante de los Estados Financieros

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Teléfono 0999460431 – 2046217
Casilla 17-17-1841
Quito-Ecuador

SERTELVAG CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016-2015
EXPRESADO EN USD DÓLARES

DETALLE	2015	2016
Ingresos por Actividades Ordinarias	869.061.66	763.193.90
Otros Ingresos	<u>5.569.50</u>	<u>7.477.02</u>
Total de Ingresos	874.631.16	770.670.92
-Costo de Ventas	-342.703.35	-254.577.34
-Gastos de Administración y Ventas	<u>-457.216.20</u>	<u>-506.899.98</u>
Utilidad del Ejercicio	74.711.61	9.193.60



Ing. Jaime León
Gerente General



Mauricio Salazar
Contador

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 19 son parte integrante de los Estados Financieros

**CPA LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO**

**SERTELVAG CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
EXPRESADO EN USD DÓLARES**

CAPITAL SOCIAL

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

Saldo al 31-12-16 **6.120.00**

APORTE FUTURA CAPITALIZACION

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

Saldo al 31-12-16 **132.759.15**

RESERVA LEGAL

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

Saldo al 31-12-16 **2.280.32**

RESERVA FACULTATIVA

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

Saldo al 31-12-16 **15.698.23**

RESULTADOS ACUMULADOS

Saldo al 31-12-15	172.344.63
Aumento (Disminución)	<u>43.524.62</u>

Saldo al 31-12-16 **215.869.25**

Utilidad Neta del ejercicio **9.193.60**

TOTAL DEL PATRIMONIO AL 31-12-16 **381.920.55**


Ing. Jaime León
Gerente General


Mauricio Salazar
Contador

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 19 son parte integrante de los Estados Financieros

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Teléfono 0999460431 – 2046217
Casilla 17-17-1841
Quito-Ecuador

SERTELVAG CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
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	-315.196.19
Clases de cobro por actividades de operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	429.823.37
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Otros cobros por actividades de operación	<u>7.477.02</u>
Total clases de cobros por actividades de operación	<u>437.300.39</u>
CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-752.496.58
Pagos por cuenta de los Empleados	
Otros Pagos por Actividades de Operación	
Intereses Pagados	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
Total clases de pagos por actividades de Operación	-752.496.58
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	
Adquisición de Propiedad Planta y Equipo	
Total de efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Financiación por préstamos a largo plazo	26.307.05
Dividendos Pagados	-31.187.01
Otras entradas (salidas de efectivo)	282.334.77
Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	277.454.81
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	-37.741.38
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	40.830.80
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>3.089.42</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION	9.193.60

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

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO

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	-333.370.53
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	-103.446.77
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	-35.397.66
Incremento (disminución) en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	44.903.26
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	102.921.91
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	

TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCION) EN ACTIVOS Y PASIVOS	
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS	-315.196.19
EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	



Ing. Jaime León
Gerente General



Mauricio Salazar
Contador

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 19 son parte integrante de los Estados Financieros

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Teléfono 0999460431 – 2046217
Casilla 17-17-1841
Quito-Ecuador

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 2016

Como se puede apreciar en los estados financieros la Compañía ha obtenido una utilidad por la suma de USD. \$ 9.193.60 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)

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Teléfono 0999460431 – 2046217
Casilla 17-17-1841
Quito-Ecuador

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 3.- 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	2015	2016
Caja Chica	149.38	149.43
Banco Pichincha	632.13	1.289.19
Banco Guayaquil	4.169.84	1.458.49
Banco del Pacifico	4.932.68	192.31
Banco Internacional	<u>30.946.77</u>	<u>0.00</u>
Total	40.830.80	3.089.42

NOTA 4.- 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:

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

DETALLE	2015	2016
Cuentas Por Cobrar Clientes no Relacionados de actividades ordinarias que no generan intereses	97.203.91	430.574.44
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	<u>86.387.81</u>	<u>17.301.79</u>
Total Activos Financieros	183.59172	447.876.23

Un detalle de Cuentas por Cobrar Clientes principales:

NOMBRES	VALOR
China CAMC Engineering Co. Ltda.	26.942.90
Consortio Santo Domingo-10	32.711.10
Maldonado Fiallos Hnos. Cia. Ltda.	356.712.62
Otros	<u>14.207.82</u>
TOTAL	430.574.44

NOTA 5.- 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:

DETALLE	2015	2016
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(-182.38)</u>	<u>(-182.38)</u>
Total	(-182.38)	(-182.38)

NOTA 6.- 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	2015	2016
Inventarios de Mercaderías	<u>177.647.90</u>	<u>213.045.56</u>
Total	177.647.90	213.045.56

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 7.- ANTICIPOS PROVEEDORES

CUENTAS	2015	2016
Anticipo Proveedores	<u>0.00</u>	<u>210.846.57</u>
TOTAL	0.00	210.846.57

Un detalle de los Anticipos a Proveedores es:

PROVEEDORES	VLOR
ANGEL SANTILLÁN	40.000.00
SEOSCA	575.50
TUNYCONSA	31.988.83
FERNANDO CASTRO	12.500.00
ALEJANDRO MERELO	1.000.00
CARLOS STACEY	1.500.00
CHINCA CAMC PROYECTO LENIN MORENO CASAS	4.500.00
RIGOTECH ANTICIPO PLATAFORMA FINANCIERA	20.000.00
ROLANDO ALMACHI PLATAFORMA FINANCIERA	79.142.20
ROLANDO ALMACHI QUORUM	5.240.04
RUBEN BARRENO PLATAFORMA FINANCIERA	5.000.00
FLORENCIA FERRER	5.000.00
LIC. PATRICIO CORTEZ AUDITOR	1.400.00
MIRYAM GONZALEZ PLATAFORMA FINANCIERA	<u>3.000.00</u>
TOTAL	210.846.57

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	2015	2016
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	59.378.89	39.161.35
Crédito tributario a favor de la empresa Imp. Renta	<u>51.278.28</u>	<u>33.182.04</u>
Total	110.657.17	72.343.39

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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	10.870.00	347.952.93
Muebles y Enseres	48.211.13	(14.414.21)	33.796.92
Maquinaria y Equipos	34.689.61	25.176.39	59.866.00
Equipos de Computación	70.526.31	1.906.54	72.432.85
Instalaciones	0.00	10.671.95	10.675.95
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	59.149.49	634.220.00
(-) Depreciación Acumulada Propiedad Planta y Equipo	<u>(206.524.65)</u>	<u>66.733.22</u>	<u>(273.257.87)</u>
Total Propiedad Planta y Equipo	368.548.86	(7.586.75)	360.962.13

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	2015	2016
Terrenos	<u>248.251.20</u>	<u>248.251.20</u>
Total	248.251.20	248.251.20
 Total general de Propiedad Planta y Equipo	 609.213.33	 609.213.33

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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	2015	2016
Proveedores Locales	95.228.31	133.739.39
Proveedores del Exterior	<u>0.00</u>	<u>6.391.78</u>
Total	95.228.31	140.131.57

Un detalle de Cuentas por Cobrar Clientes principales:

DETALLE	VALOR
Almachi Simbaña Luis	8.679.00
Angel Olmedo Santillán	10.570.42
Englisolin Cia. Ltda.	27.999.70
Ing. Marco Mosquera Quinteros	8.563.54
Sarabia Zapata Angel	49.700.00
Siatilogistics S.A.	17.262.51
Otros	<u>10.964.22</u>
TOTAL	133.739.39

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	2015	2016
Obligaciones Bancos Locales Banco Pichincha	<u>0.00</u>	<u>26.307.05</u>
Total	0.00	26.307.05

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 13.- DEUDAS DEL PERSONAL

DETALLE	2015	2016
Otras Obligaciones Corrientes	<u>103.217.74</u>	<u>153.237.22</u>
Total	103.217.74	153.237.22

Un detalle de las Deudas con el Personal es:

DETALLE	VALOR
Sueldos y Salarios por Pagar	8.388.51
Aportes IESS por Pagar	6.569.06
Fondos de Reserva por Pagar	902.25
Préstamos Quirografarios por Pagar	663.58
Décimo Tercer Sueldo	6.064.31
Décimo Cuarto Sueldo	4.339.26
Participación Trabajadores por Pagar	3.973.12
Servicios Básicos por Pagar	65.97
SRI por Pagar	2.779.54
Provisión por Jubilación Patronal	90.110.76
Provisión Desahucio por Despido	<u>29.380.86</u>
TOTAL	153.237.22

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	2015	2016
Anticipo de Clientes	<u>499.375.78</u>	<u>502.375.78</u>
Total	499.375.78	502.375.78

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Un Detalle de los Anticipos de Clientes:

DETALLE	VALOR
Corporación de Promociones Universitarias	250.000.00
Corporación de Promociones Terrenos Pifo	248.251.20
Otros	<u>4.124.58</u>
TOTAL	502.375.78

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

DETALLE	2015	2016
Cuentas por pagar Accionistas	<u>20.022.75</u>	<u>39.063.30</u>
Total	20.022.75	39.063.30

NOTA 16.- PASIVO LARGO PLAZO

DETALLE	2015	2016
Préstamos de Terceros Light Control Solution	<u>0.00</u>	<u>30.756.49</u>
Total	0.00	30.756.49

NOTA 17.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PATRIMONIO NETO	2015	2016
Capital Suscrito	6.120.00	6.120.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	132.759.15	132.759.15
Reserva Legal	2.280.32	2.280.32
Reservas Facultativas y Estatutarias	15.698.23	15.698.23
Resultados Acumulados	172.344.63	215.869.25
Resultados del Ejercicio	<u>74.711.61</u>	<u>9.193.60</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	403.913.94	381.920.55

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del presente informe 30 de junio de 2017 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, 30 de junio de 2017



Ing. Jaime León
Gerente General



Mauricio Salazar
Contador

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Información del Auditor Externo sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No.209 de fecha 21 de marzo de 2016, 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, 30 de junio de 2017



CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

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