

SERTELVAG CIA. LTDA.

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2017

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 2017, 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 2017, 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 influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

**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 2017, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 18 de mayo de 2018



**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 2017-2016
EXPRESADO EN USD DÓLARES

DETALLE	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	12.287.35	3.089.42
Cuentas por Cobrar Clientes	617.383.69	430.574.44
Otras Cuentas por Cobrar	8.564.73	17.301.79
(Provisión para Cuentas Incobrables)	-8.538.72	(-182.38)
Inventarios	63.613.34	213.045.56
Anticipos Proveedores	120.508.00	210.846.57
Activos por Impuestos Corrientes	<u>46.436.36</u>	<u>72.343.39</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	860.254.75	947.018.79
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad Planta y Equipo	669.303.06	634.220.00
(-Depreciación Acumulada)	-299.984.57	(-273.257.87)
Propiedades de Inversión Terrenos	248.251.20	248.251.20
Otros Activos no Corrientes	<u>726.12</u>	<u>0.00</u>
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	618.295.81	609.213.33
TOTAL DEL ACTIVO	1'478.550.56	1'556.232.12
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	95.326.21	140.131.57
Obligaciones con Instituciones Financieras	32.808.90	26.307.05
Deudas del Personal y Otros	232.779.25	153.342.16
Anticipo de Clientes	548.251.00	282.334.77
Otros Pasivos Corrientes	0.00	39.063.30
Otras Cuentas por Pagar	<u>0.00</u>	<u>502.375.78</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	909.165.36	1'143.555.08
PASIVO LARGO PLAZO		
Prestamos de Terceros	<u>72.294.40</u>	<u>30.756.49</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	72.294.40	30.756.49
TOTAL PASIVOS	981.459.76	1'143.555.08

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

PATRIMONIO NETO

Capital Suscrito	6.120.00	6.120.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	253.362.08	132.759.15
Reserva Legal	2.280.32	2.280.32
Reservas Facultativas y Estatutarias	15.698.23	15.698.23
Resultados Acumulados	213.066.63	215.869.25
Resultados del Ejercicio	<u>6.563.54</u>	<u>9.193.60</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	497.090.80	381.920.55
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1'478.550.56	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 2017-2016
EXPRESADO EN USD DÓLARES

DETALLE	2017	2016
Ingresos por Actividades Ordinarias	839.276.00	763.193.90
Otros Ingresos	<u>124.575.97</u>	<u>7.477.02</u>
Total de Ingresos	963.851.97	770.670.92
-Costo de Ventas	-485.417.13	-254.577.34
-Gastos de Administración y Ventas	<u>-471.871.30</u>	<u>-506.899.98</u>
Utilidad del Ejercicio	6.563.54	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 2017
EXPRESADO EN USD DÓLARES**

CAPITAL SOCIAL	
Saldo al 31-12-16	6.120.00
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo al 31-12-17	6.120.00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	
Saldo al 31-12-16	132.759.77
Aumento (Disminución)	<u>120.602.31</u>
Saldo al 31-12-17	253.362.08
RESERVA LEGAL	
Saldo al 31-12-16	2.280.32
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo al 31-12-17	2.280.32
RESERVA FACULTATIVA	
Saldo al 31-12-16	15.698.23
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo al 31-12-17	15.698.23
RESULTADOS ACUMULADOS	
Saldo al 31-12-16	215.869.25
Aumento (Disminución)	<u>- 2.802.72</u>
Saldo al 31-12-17	213.066.53
Utilidad Neta del ejercicio	6.563.54
TOTAL DEL PATRIMONIO AL 31-12-17	497.090.80

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

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

**SERTELVAG CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
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	52.018.99
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	
Clases de cobro por actividades de operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	777.042.72
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Otros cobros por actividades de operación	<u>124.256.54</u>
Total clases de cobros por actividades de operación	<u>901.299.26</u>
CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(849.280.27)
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	(849.280.27)
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	
Aporte en efectivo para aumentos de capital	120.602.93
Financiación por préstamos a largo plazo	6.501.85
Dividendos Pagados	(11.996.24)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(157.929.60)
Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(42.821.06)
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	9.127.93
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	3.089.42
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>12.287.35</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION	
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	5.563.54

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

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

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	(186.809.25)
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	124.256.54
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	149.432.22
Incremento (disminución) en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(44.805.36)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	3.381.30
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	

TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCION) EN ACTIVOS Y PASIVOS	45.455.45
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	52.018.99



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 2017**

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 Suces. Sumando un total del capital social de 153'000.000,00 de Suces. 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 2017**

Como se puede apreciar en los estados financieros la Compañía ha obtenido una utilidad por la suma de USD. \$ 6.563.54 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 2017

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	2017	2016
Caja Chica	150.00	149.43
Banco Pichincha	223.42	1,289.19
Banco Guayaquil	3,656.35	1,458.49
Banco del Pacifico	<u>8,257.58</u>	<u>192.31</u>
Total	12,137.35	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 2017

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un detalle de esta Cuenta es el siguiente:

DETALLE	2017	2016
Cuentas Por Cobrar Clientes no Relacionados de actividades ordinarias que no generan intereses	617.383.69	430.574.44
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	<u>8.564.73</u>	<u>17.301.79</u>
Total Activos Financieros	625.948.42	447.876.23

Un detalle de Cuentas por Cobrar Clientes principales:

NOMBRES	VALOR
China CAMC Engineering Co. Ltda.	193.123.52
Aditel Sistemas	22.220.00
Maldonado Fiallos Hnos. Cia. Ltda.	356.712.62
Disalazar Cia. Ltda.	3.288.54
Varios	<u>42.039.01</u>
TOTAL	617.383.69

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:

DETALLE	2017	2016
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-8.538.72</u>	<u>(-182.38)</u>
Total	-8.538.72	(-182.38)

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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	2017	2016
Inventarios de Mercaderías	<u>63.613.34</u>	<u>213.045.56</u>
Total	63.613.34	213.045.56

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

VALOR	TOTAL
Vos/IP	1.498.32
Cableado Estructurado	927.95
Sistema Eléctrico	1.163.77
Tubería Canaleta y Accesorios	639.45
Equipos de Apoyo	16.432.58
Material Menor	1.688.20
Equipos de Computación	147.06
Iluminación Led	5.218.49
Control de Accesos	5.157.91
CCTV	<u>30.739.61</u>
TOTAL	63.613.34

NOTA 8.- ANTICIPOS PROVEEDORES

CUENTAS	2017	2016
Anticipo Proveedores	<u>120.508.00</u>	<u>210.846.57</u>
TOTAL	120.508.00	210.846.57

**SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 9.- 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	2017	2016
Retención en la Fuente	39.161.34	0.00
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	7.275.02	39.161.35
Crédito tributario a favor de la empresa Imp. Renta	<u>0.00</u>	<u>33.182.04</u>
Total	46.436.36	72.343.39

NOTA 10.- 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	(10.228.08)	44.917.69
Equipos de Oficina	0.00	15.423.14	15.423.14
Equipos de Computación	70.526.31	1.906.54	72.432.85
Instalaciones	0.00	10.671.95	10.584.91
Vehículos y Equipos de Transporte	84.563.53	24.935.82	109.499.35
Campamento y Herramientas	<u>0.00</u>	<u>34.603.23</u>	<u>34.603.23</u>
Total Propiedad Planta y Equipo	575.073.51	94.229.55	669.303.06
(-) Depreciación Acumulada Propiedad Planta y Equipo	<u>(206.524.65)</u>	<u>93.459.92</u>	<u>(299.984.57)</u>
Total Propiedad Planta y Equipo	368.548.86	(769.63)	369.318.49

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 11.- 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	2017	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		617.569.69

NOTA 12.- 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	2017	2016
Proveedores Locales	58.795.72	133.739.39
Proveedores del Exterior International Security	<u>36.530.49</u>	<u>6.391.78</u>
Total	95.326.21	140.131.57

Un detalle de Proveedores Locales es como sigue:

DETALLE	2017
Almachi Simbaña	8.679.00
Ana Lalama	2.500.00
Angel Santillán	10.570.42
Sarabia Angel	30.665.96
Varios	<u>6.380.34</u>
	58.795.72

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 13.- 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	2017	2016
Obligaciones Bancos Locales Banco Pichincha	18.142.66	26.307.05
Diners STVG	2.956.07	0.00
American Express	6.838.40	0.00
Visa STVG	4.727.34	0.00
Visa Pichincha	<u>144.43</u>	<u>0.00</u>
Total	32.808.90	26.307.05

NOTA 14.- DEUDAS DEL PERSONAL

DETALLE	2017	2016
Deudas del Personal	<u>232.779.25</u>	<u>153.237.22</u>
Total	232.779.25	153.237.22

Un detalle de las Deudas con el Personal es:

DETALLE	VALOR
Sueldos y Salarios por Pagar	11.691.14
Aportes IESS por Pagar	2.824.87
Fondos de Reserva por Pagar	777.35
Préstamos Quirografarios por Pagar	393.17
Décimo Tercer Sueldo	11.949.52
Décimo Cuarto Sueldo	4.451.26
Participación Trabajadores	1.585.91
Servicios Básicos Por Pagar	297.29
Anticipo Clientes	52.110.77
SRI por Pagar	12.858.83
Provisión por Jubilación Patronal	108.118.95
Provisión Desahucio	<u>25.720.19</u>
TOTAL	232.779.25

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 15.- 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	2017	2016
Anticipo de Clientes	<u>548.251.00</u>	<u>502.375.78</u>
Total	548.251.00	502.375.78

Un Detalle de los Anticipos de Clientes:

DETALLE	VALOR
Corporación de Promociones Universitarias	250.000.00
Corporación de Promociones Terrenos Pifo	248.251.20
Andrade Cia. Ltda.	6.325.00
Cina Camce	22.811.80
Varios	<u>20.863.00</u>
TOTAL	548.251.00

NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR TERCEROS

DETALLE	2017	2016
Cuentas por pagar Accionistas	<u>0.00</u>	<u>39.063.30</u>
Total	0.00	39.063.30

NOTA 17.- PASIVO LARGO PLAZO

DETALLE	2017	2016
Préstamos de Terceros Light Control Solution	<u>72.294.40</u>	<u>30.756.49</u>
Total	72.294.40	30.756.49

SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 18.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PATRIMONIO NETO	2015	2017
Capital Suscrito	6.120.00	6.120.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	253.362.08	132.759.15
Reserva Legal	2.280.32	2.280.32
Reservas Facultativas y Estatutarias	15.698.23	15.698.23
Resultados Acumulados	213.066.63	215.869.25
Resultados del Ejercicio	<u>6.563.54</u>	<u>9.193.60</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	497.090.80	381.920.55

NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del presente informe 18 de mayo de 2018 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 mayo de 2018



Ing. Jaime León
Gerente General



Mauricio Salazar
Contador

**SERTELVAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Información del Auditor Externo sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No.209 de fecha 21 de marzo de 2017, 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, 18 de mayo de 2018



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

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

Quito, 24 de mayo de 2018

CARTA A LA GERENCIA DE LA SERTELVAG CIA. LTDA. , SOBRE LOS RESULTADOS FINALES DE LA AUDITORÍA EXTERNA REALIZADA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017, SOBRE LAS DEFICIENCIAS DETECTADAS EN EL CONTROL INTERNO.

Señor
Ing. Jaime León
Presente.-

Han solicitado Ustedes que auditemos los estados financieros de la SERTELVAG CIA. LTDA., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados Integral, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujos de efectivo, y las Notas a los estados financieros, correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Hemos aplicado los procedimientos de auditoría correspondientes para evaluar y examinar las cuentas que conforman los estados financieros de la empresa con el objetivo de comprobar la razonabilidad de sus saldos. En consecuencia, hemos encontrado las siguientes deficiencias que a continuación procedemos a identificar:

De la revisión mencionada en la referencia, queremos dejar constancia escrita de algunas observaciones ya comentadas con el departamento de contabilidad.

DEFICIENCIAS DE CONTROL INTERNO

SERTELVAG CIA. LTDA. es una empresa constituida legalmente en el Ecuador el 7 de octubre del año 1994, al presente tiene 24 años de funcionamiento, período que le ha permitido ganar una valiosa experiencia en los diferentes elementos de control interno como son:

- Entorno de control.
- Evaluación de los riesgos.
- Actividades de control.
- Información y comunicación.
- Supervisión.
- Establecimiento de objetivos.
- Identificación de eventos.

- Respuesta a los riesgos,

La constante depuración y énfasis, que la compañía ha empleado, para mantener un adecuado sistema de control interno le ha permitido evitar incurrir en procedimientos tales como:

Error al procesar y preparar los estados financieros.

Omisión de una cantidad a revelar en los estados financieros.

La determinación de una estimación contable incorrecta.

Juicios de la dirección en cuanto a la aplicación de políticas contables que pueden ser inadecuadas en la opinión de elementos de control.

Se tiene claro que las deficiencias de control interno se suscitan por los factores expuestos, y se puede afirmar, que la SERTELVAG CIA. LTDA., no tiene falencias que puedan dar origen a deficiencias materiales, sin embargo no se descarta, que pese a todo tipo de control, siempre existe, la posibilidad de que se genere algún incidente que dé lugar a un error involuntario.

Es plenamente aceptado, que identificar un error de un fraude, no es tarea fácil, por consiguiente, el control interno de la compañía es un proceso que debe mantenerse en un estado de mejora continua, en los diferentes departamentos de la empresa, para evitar incidentes que afecten, y se constituyan en deficiencias materiales.

Dentro de las potenciales debilidades detectadas en el proceso de control interno podemos citar:

Falta de rotación de personal en el área de ventas.

Falta de capacitación en la cambiante normativa tributaria y laboral que enfrenta el país en la última década

Fallas en el sistema de comunicación momentáneas, que interrumpa los procesos determinados por el sistema contable.

Falta de comunicación oportuna entre los diferentes departamentos de la compañía, para un adecuado trabajo en equipo.

Es importante mencionar, que, si tienen bien definidas las potenciales debilidades de control interno, estas deben ser superadas, para evitar que se

**CPA LIC PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO**

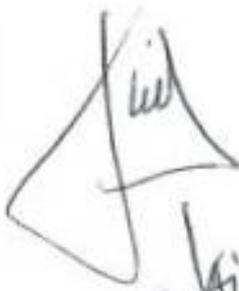
conviertan en deficiencias, que afecten el adecuado desenvolvimiento del control interno de la compañía.

RECOMENDACIÓN GENERAL

Contabilidad debe realizar las correspondientes conciliaciones de todas y cada una de las cuentas que componen los Estados Financieros todos los meses, con la finalidad de mantener un adecuado control de los saldos que arrojan al término del ejercicio económico.

Atentamente,


**CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO
REGISTRO No.SC-RENAE 447
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

RECIBIDO

Jaime LEON
170593845-2