

SETRAIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

1.- Actividades

Setrain es una sociedad anónima, y su actividad principal social es la prestación exclusiva de servicios en actividades complementarias de limpieza, puestas a disposición de una tercera persona natural o jurídica, y tiene como dirección domiciliaria en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil; las oficinas están ubicadas en Junín 114 entre Malecón Simón Bolívar y Panamá; Edificio Torres del Río, piso 6, oficina 3.

Registrada en la Superintendencia de Compañías, Resolución No. 2691. Constituida antes en Notario 16º del cantón Guayaquil el 22 de Abril del 2004, y con Registro Mercantil No. 9739.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

	Índice de Inflación Anual
31 de Diciembre:	
2016	1.1%
2015	3.4%
2014	3.7%

2.- Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos se presentan en U.S. dólares y son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

SETRAIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor histórico, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía solamente mantuvo el Efectivo y equivalente de efectivo como activos financieros y no mantuvo pasivos financieros.

2.3.1. Préstamos y Cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor de transacción, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar comercial se reconocen por el valor nominal de la factura, registrando el correspondiente deterioro en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente, que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

SETRAIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.3.2. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y de compañías relacionadas, y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidas inicialmente al valor nominal neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.2.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todo los montos que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

SETRAIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado (continuación)

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.3.4. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

2.5. Propiedades, Planta y Equipos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de los elementos de propiedad, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificable. Un activo calificable es aquel que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no ha adquirido ni construido activos calificables, por lo que no han activado costos de financiación.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

SETRAIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo (continuación)

Los costos de reemplazo de parte de un elemento de propiedades, planta y equipos son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el período que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios Económicos futuro derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte remplazada se da de baja de las cuentas correspondientes.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Años de vida útil estimada máxima</u>
Instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

La compañía Setrain S A., no posee por el momento propiedad e instalación alguna, por lo tanto no contiene por rubro gastos, ni por acumulación Depreciación de Propiedad, planta y equipos.

SETRAIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.5.4. Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades, planta y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuesto o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

SETRAIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.6.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7. Beneficios a Empleados

2.7.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambio en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2.7.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.8. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1. Venta de Servicios

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de la prestación de servicios, deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad del servicio prestado; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

SETRAIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.9. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

3.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2016, El efectivo comprende ó corresponde al efectivo disponible, depósitos a la vista, después de haberse realizado la conciliación bancaria.

	31 de diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	15.095,44	34.142,99

4.- Cuentas por cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Cuentas y documentos por cobrar (Clientes)	145.026,52	71.645,96
Otras cuentas y documentos por cobrar	8.297,27	57.589,95
	153.323,79	129.235,91

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por la prestación de servicios de limpieza y sus complementos; y estos servicios son al contado. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no tiene cuentas por cobrar clientes vencidos más de 30 días.

SETRAIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

5.-Cuentas por pagar Comerciales y Otras por Pagar

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 15 días y no devengan interés.

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Cuentas y Documentos por pagar:		
Locales	12.578,44	14.935,82
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	18.811,75	43.239,43
Beneficios Sociales a empleados	24.442,49	13.310,14
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	6.219,41	2.989,13
Obligación con el IESS	2.525,76	7.873,59
	66.272,11	82.348,11

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compras de bienes y prestaciones de servicios, pagaderas con plazos de 30 días, y no devengan interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2016, fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
		(US Dólares)	
Saldos al 1 de enero del 2015	13.310,14	2.989,13	16.299,27
Provisiones	4.478,89	6.219,41	10.698,30
Pagos	(42.231,52)	(2.989,13)	(45.220,65)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	24.442,49	6.219,41	30.661,90

En este periodo 2016 hubo salidas de varios empleados la cual ocasionó el valor alto en pago de los décimos tercero y cuarto sueldo; e inclusive la parte provisional de vacaciones.

SETRAIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

6. Impuestos

6.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	10.938,81	8.459,71
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	5.407,32	2.291,93
	16.346,13	10.751,64
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado y Retenciones en la Fuente por pagar	1.694,26	240,37

Los créditos tributarios de Impuesto a la Renta representan a los anticipos y retenciones en las fuentes del 2016.

6.2. Impuestos a la Renta Reconocido en los Resultados

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Utilidad (pérdida) según estados financieros, antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	41.462,70	19.927,56
Participación trabajadores	6.219,41	2.989,13
Utilidad (pérdida) según estados financieros, neta de participación de trabajadores	35.243,29	16.938,43
(+)Gastos no deducibles	3.540,63	0,00
Incrementos por trabajadores discapacitados	0,00	0,00
Utilidad (pérdida) gravable	38.783,92	16.938,43
Impuesto a la renta cargado a resultados	8.532,46	3.726,45

SETRAIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

6.2. Impuestos a la Renta Reconocido en los Resultados (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente para el ejercicio fiscal 2016, está constituida a la tasa del 22%. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte

7. Capital Pagado

Al 31 de diciembre del 2016, el capital pagado consiste de 10.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1,00.

8. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de:		
Prestación de Servicios:	511.631,60	380.731,91

Los Ingresos representan a las prestaciones de servicios de Mantenimiento y Limpieza a empresas privadas y públicas contratados por diversos clientes, a efectuarse a los Estados Financieros correspondientes al presente año.

9.- Costos de Ventas

Los costos de ventas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Compras de Bienes no producidos por la empresa	104.940,96	24.067,28
Sueldos	171.525,22	168.248,76
Beneficios Sociales	35.399,50	35.126,20
Aporte IESS y Fondo de Reservas	22.643,77	26.673,20
	334.509,45	254.115,44

SETRAIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

10.- Gastos de Ventas y Administrativos por su naturaleza

Los gastos de ventas y administrativos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Sueldos	27.586,67	12.000,00
Beneficios Sociales	4.661,21	1.854,00
Aporte IESS y Fondo de Reservas	5.338,21	2.457,60
Honorarios	0,00	0,00
Suministros y Materiales	17.116,40	5.256,00
Promoción y publicidad	4.200,00	6.999,99
Combustibles y Lubricantes	5.423,29	3.720,52
Mantenimiento y Reparaciones	27.935,09	21.211,59
Gastos de Gestión	8.800,06	21.529,66
Gastos de Viaje	9.158,21	0,00
Arrendamientos Operativos	5.268,00	3.500,00
Seguros y Reaseguros	0,00	634,80
Impuestos, contribuciones y otros	3.530,26	1.288,62
Servicios Públicos	7.627,95	4.845,06
Otros	9.014,09	19.382,72
	135.659,44	104.680,56

10. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 de Marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

11. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos el 24 de Marzo del 2017 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.