

SETECO Cía. Ltda.

**Informe de los Auditores Independientes
años terminados el 31 de diciembre
del 2017 y 2016**

SETECO Cía. Ltda.

Índice del contenido:

Carta Dictamen
Estado de Situación
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares USA)

Señora
María Augusta Sánchez C. y Socios de:
SETECO Cía. Ltda.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SETECO Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado del flujo del efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Esta auditoría fue contratada el 19 de marzo del 2018, por cuya razón, no presenciamos la toma física de inventarios, que según el Estado de Situación al 31 de diciembre del 2017, asciende a \$ 684.752,54.

En nuestra opinión, excepto por lo manifestado en el párrafo anterior, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, junto con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones claves de la auditoría

3. Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Responsabilidades de la administración de la compañía en relación con los estados financieros.

4. La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

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

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

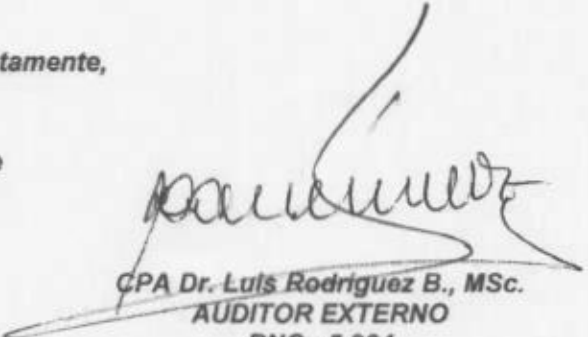
5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAAs siempre detecte una incorrección material cuando existe. 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.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

6. El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, lo presentamos por separado.

Atentamente,

**Calificación en la Superintendencia de
Compañías como Auditor Externo
SC-RNAE - 255**


CPA Dr. Luis Rodríguez B., MSc.
AUDITOR EXTERNO
RNC - 5.984

Quito, 28 de Marzo del 2018

SETECO Cía. Ltda.

Índice del contenido:

Carta Dictamen
Estado de Situación
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresado en dólares USA)

Señora
Maria Augusta Sánchez C. y Socios de:
SETECO Cía. Ltda.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SETECO Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado del flujo del efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Esta auditoría fue contratada el 5 de febrero del 2018, por cuya razón, no presenciarnos la toma física de inventarios, que según el Estado de Situación al 31 de diciembre del 2017, asciende a \$ 694.752.54.

En nuestra opinión, excepto por lo manifestado en el párrafo anterior, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, junto con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones claves de la auditoría

3. Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Responsabilidades de la administración de la compañía en relación con los estados financieros.

4. La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

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

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA's siempre detecte una incorrección material cuando existe. 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.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

6. El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, lo presentamos por separado.

Atentamente,

*Calificación en la Superintendencia de
Compañías como Auditor Externo
SC-RNAE - 255*


CPA Dr. Luis Rodríguez B., MSc
AUDITOR EXTERNO
RNC - 5.984

Quito, 28 de Marzo del 2018

SETECO Cía. Ltda.**Estado de Situación**

Años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en dólares USA)

Activo**Activo Corriente:**

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota B)	288.052,61	33.847,54
Cuentas por cobrar	(Nota C)	193.265,54	314.005,89
Inventarios	(Nota D)	694.752,54	428.864,51
Gastos y pagos anticipados	(Nota E)	74.382,63	72.592,01
Total activo corriente		1.250.453,32	849.309,95

Propiedades, planta y equipos	(Nota F)	1.063.509,55	1.120.914,90
Otros Activos	(Nota G)	28.306,59	

Total no corriente		1.091.816,14	1.120.914,90
---------------------------	--	---------------------	---------------------

Total Activo		2.342.269,46	1.970.224,85
---------------------	--	---------------------	---------------------

Pasivos y excedentes operativos**Pasivo corriente:**

Préstamos bancarios	(Nota H)	124.125,29	127.620,33
Cuentas por pagar	(Nota I)	547.361,58	530.452,55
Gastos acumulados por pagar	(Nota J)	11.024,55	15.412,05
Obligaciones fiscales	(Nota K)	25.835,23	72.738,10
Otros pasivos corrientes	(Nota L)	2.787,90	13.282,20

Total pasivo corriente		711.134,55	759.505,23
-------------------------------	--	-------------------	-------------------

Pasivo a largo plazo	(Nota M)	52.685,83	335.928,07
----------------------	----------	-----------	------------

Total pasivo no corriente		52.685,83	335.928,07
----------------------------------	--	------------------	-------------------

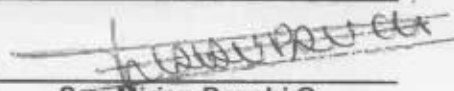
Total pasivo		763.820,38	1.095.433,30
---------------------	--	-------------------	---------------------

Inversión de los socios	(Nota N)	1.578.449,08	874.791,55
-------------------------	----------	--------------	------------

Total pasivo y patrimonio		2.342.269,46	1.970.224,85
----------------------------------	--	---------------------	---------------------



Sra. María Augusta Sánchez Calisto
GERENTE GENERAL
RUC: 1708667173001

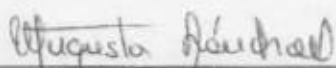


Sra. Mirian Panchi G.
CONTADORA No. 21979
RUC: 1707174700001

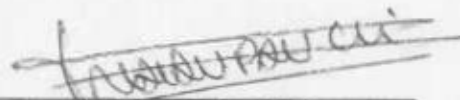
Las Notas de A hasta O son parte integrante de los Estados Financieros.

SETECO Cía. Ltda.
Estado de Resultados Integrales
Años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares USA)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	4.215.970,64	4.004.969,31
Costo de ventas	3.538.300,91	3.360.839,14
Utilidad (pérdida) bruta en ventas	677.669,73	644.130,17
Gastos de operación:		
Gastos de venta y mercadeo	269.032,42	382.427,64
Gastos de administración	435.581,33	287.943,13
Total gastos operativos	704.613,75	670.370,77
Utilidad (pérdida) en operación	(26.944,02)	(26.240,60)
Otros Ingresos (egresos) no operacionales:		
Otros Ingresos	142.109,57	11.787,15
Otros egresos	40.186,49	44.741,46
Otros ingresos (egresos) - neto	101.923,08	(32.954,31)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	74.979,06	(59.194,91)
15% participación trabajadores		
Impuesto a la renta (estimado mínimo)		(41.683,39)
5% Reserva legal		
Resultado final del ejercicio	74.979,06	(100.878,30)



Sra. María Augusta Sánchez Calisto
GERENTE GENERAL
RUC: 1708667173001



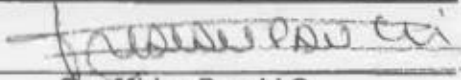
Sra. Mirian Panchi G.
CONTADORA No. 21979
RUC: 1707174700001

*Las Notas de **A** hasta **O** son parte integrante de los Estados Financieros.*

SETECO Cía. Ltda.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares USA)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital social:		
Saldo inicial	50.000,00	50.000,00
Saldo final	50.000,00	50.000,00
Aporte futuras capitalizaciones:		
Saldo inicial	14.583,00	14.583,00
Saldo final	14.583,00	14.583,00
Reserva Legal:		
Saldo inicial	64.263,92	64.264,62
Saldo final	64.263,92	64.264,62
Reserva Facultativa:		
Saldo inicial	373,31	373,31
Saldo final	373,31	373,31
Reserva por valuación:		
Saldo inicial	881.394,89	881.394,88
Saldo final	881.394,89	881.394,88
Resultados acumulados Adopción NIIFs:		
Saldo inicial	(54.416,68)	(54.416,68)
Actualización de valores	628.678,47	
Saldo final	574.261,79	(54.416,68)
Resultados años anteriores:		
Saldo inicial	19.470,72	19.470,72
	(100.877,61)	
Saldo final	(81.406,89)	19.470,72
Resultado presente ejercicio:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	74.979,06	(59.194,91)
22% Impuesto a la renta (estimado mínimo)		(41.683,39)
Saldo final	74.979,06	(100.878,30)
Total inversión de los Socios (Nota N)	1.578.449,08	874.791,55


Sra. María Augusta Sánchez Calisto
GERENTE GENERAL
RUC: 1708667173001


Sra. Mirian Panchi G.
CONTADORA No. 21979
RUC: 1707174700001

Las Notas de A hasta O son parte integrante de los Estados Financieros.

SETECO Cía. Ltda.
Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares USA)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	4.368.903,39	4.041.328,01
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4.547.967,80)	(3.733.809,29)
Otros ingresos (gastos), netos	101.923,08	(13.837,70)
Otros cobros y pagos realizados		(32.954,31)
Impuesto a la renta corriente	(46.049,33)	13.214,23
Efectivo neto por actividades de operación	(123.190,66)	273.940,94
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Compra de propiedades, planta y equipo	105.739,10	(240,00)
Revalorización de activos	(28.674,89)	
Variación en Inversiones	678.678,47	
Efectivo neto por actividades de inversión	755.742,68	(240,00)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aumento (Disminución) obligaciones por pagar	(3.495,04)	(509.411,66)
Disminución en otras cuentas por pagar	(50.000,00)	(39.015,99)
Disminución en pasivos a largo plazo	(324.851,91)	261.545,42
Efectivo neto por actividades de financiamiento	(378.346,95)	(286.882,23)
Variación neta del efectivo durante el año	254.205,07	(13.181,29)
Efectivo al inicio del año	33.847,54	47.028,83
Efectivo al final del año	288.052,61	33.847,54

Augusta Sánchez

Sra. María Augusta Sánchez Calisto
GERENTE GENERAL
RUC: 1708667173001

Mirian Panchi

Sra. Mirian Panchi G.
CONTADORA No. 21979
RUC: 1707174700001

Las Notas de A hasta N son parte integrante de los Estados Financieros.

SETECO Cía. Ltda.
Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares USA)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre el Flujo de Efectivo y las Actividades de Operación:		
Utilidad (pérdida) neta	74.979,06	(100.878,30)
Ajustes a ingresos y gastos que no representan efectivo:		
Depreciación de propiedades	(48.333,75)	20.116,24
Ajustes a pago de impuesto a la renta		41.683,39
Amortización otros activos	368,30	
Jubilación paronal	41.609,67	
Provisión cuentas malas	527,51	1.083,40
Cuentas por cobrar comerciales	120.212,84	(133.133,71)
Documentos por cobrar		14.039,62
Otras cuentas por cobrar		19.081,41
Inventarios	(265.888,03)	402.076,38
Gastos prepagados	(1.790,62)	
Otros activos no corrientes		28.751,29
Cuentas por pagar	(15.810,88)	
Otras cuentas por pagar	(11.347,84)	1.230,54
Anticipo de clientes	32.719,91	3.237,67
Beneficios de trabajadores por pagar		(7.809,93)
Impuesto a la renta corriente por pagar	(46.049,33)	
Variación en otros pasivos		(15.537,06)
Gastos acumulados	(4.387,50)	
Total ajustes	(198.169,72)	374.819,24
Efectivo en actividades de operación	(123.190,66)	273.940,94

María Augusta Sánchez Calisto

Sra. María Augusta Sánchez Calisto
GERENTE GENERAL
RUC: 1708667173001

Mirían Panchi G.

Sra. Mirían Panchi G.
CONTADORA No. 21979
RUC: 1707174700001

Las Notas de A hasta N son parte integrante de los Estados Financieros.

SETECO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares USA)

(Nota A) Principales políticas y prácticas de contabilidad

a) Descripción del negocio

La compañía "SETECO Cía. Ltda.", se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 15 de septiembre de 1988, ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, Dr. Jaime Nalivos Maldonado y luego inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón.

Mediante escritura pública del 15 de noviembre del 2012 se realizó un aumento de capital y reforma del estatuto de la Compañía.

Su domicilio principal es la Cantón Quito pudiendo instalarse en cualquier otro lugar del territorio nacional, agencias, sucursales, almacenes o dependencias que fueren necesarias; el plazo de duración de la compañía será de cincuenta años.

De acuerdo con la Codificación del Estatuto de la Compañía realizada el 15 de noviembre del 2012, tiene por objeto social, la planificación y construcción de obras civiles en general, fabricación de productos terminados para la construcción tales como ventanas, puertas, closets y más muebles, cubiertas, pisos y entresijos, bloques, revestimientos plásticos, decoración arquitectónica y redecoración, así como comercializar tales productos y construcciones, pudiendo, realizar todos los actos y contratos que la ley Ecuatoriana autoriza, inclusive importar y exportar, siempre que se relacione al objeto social. Sin perjuicio de las prohibiciones consignadas en otras leyes, la Compañía no podrá realizar actividades a las que se refiere el artículo veintisiete de la ley de Regulación Económica y Control del Gasto Público, en concordancia con la Regulación ciento veinte - ochenta y tres de la Junta Monetaria.

Para la realización de estos objetivos, la sociedad intervendrá en toda clase de actos, contratos, operaciones, concursos permitidas por las leyes ecuatorianas, que guarden armonía con su objeto y sean necesarias para su cumplimiento.

b) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) y las Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.OSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, en noviembre del 2008, se dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha Resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

La Resolución NQ 5C.05.G.09.006 del año 2010 emite el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y el 11 de octubre del 2011 mediante Resolución N2 C.Q.ICLCPAIFR.11.010 se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

SETECO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares USA)

La normativa ecuatoriana exige que los ajustes iniciales por adopción de NIIF se presenten en una subcuenta de Resultados Acumulados denominada "Resultados por Adopción de NIIF por Primera Vez" según Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.II.007 de la Superintendencia de Compañías.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

c) Bases de presentación

Los estados financieros de **SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCION CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se han elaborado, en lo aplicable, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 llegar a diferir de sus efectos finales.

d) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso. Se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e) Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

f) Cuentas por Cobrar Comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes que adeudan los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar a clientes, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, neto de descuentos. Una vez que las cuentas permanecen más de 12 meses, a pesar de haberse efectuado todas las posibles acciones de cobranza, estas cuentas se las da de baja, contra la cuenta de reservas de cuentas incobrables y de ser el caso contra el gasto de

SETECO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares USA)

cuentas incobrables; en caso de recuperación posterior de una cuenta incobrable, esta se registrará contra la cuenta otros ingresos.

g) Provisión por cuentas incobrables

Cuando exista evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

h) Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser utilizados en el curso normal del negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable (VNR) "el menor de los dos. El costo se determina por el método promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta. Las existencias de inventarios corresponden a: Aluminio, Vidrio, Policarbonato, Punto Fijo, Tejas y Accesorios.

i) Pérdidas por deterioro de valor de los inventarios

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

j) Activos por impuestos corrientes

En esta cuenta se presenta el anticipo de impuesto a la renta, las retenciones en la fuente hechas por clientes, estos valores serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, disminuyendo del impuesto causado.

k) Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación 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 las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

SETECO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares USA)

Activos	Años de vida útil	%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%
Herramientas	10	10%

El saldo de revaluación de terrenos y edificios, incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

l) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

m) Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Corresponden a obligaciones financieras, deudas nacionales y del exterior a mediano y corto plazo. Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan inmediatamente con base a la tasa representativa del mercado el momento de la negociación, si la fecha de cancelación es diferente a su registro se realizará el ajuste respectivo al final del ejercicio con ajuste a la tasa vigente.

Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable.

n) Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

SETECO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares USA)

o) Impuestos

≈ **Impuesto a la renta**

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 impositivos o deducibles y partidas que nunca 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.

≈ **Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta e IVA**

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas, el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras y servicios, este tipo de impuesto se liquida mensualmente, la tasa del IVA del 1 de enero al 30 de junio del 2017 fue del 14%; y del 1 de julio al 31 de diciembre del 2017 y a la fecha del informe de los auditores externos es del 12%, tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente del impuesto a la renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

p) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus Empleados, son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

q) Provisión para jubilación patronal y Desahucio

La Compañía tiene empleados que cumplen más de 10 años de servicio, por cuya razón, tiene como política contratar los servicios de una Compañía Actuarial independiente para calcular y luego registrar esta provisión.

De igual manera, la provisión por Desahucio se realizó de acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo.

r) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la venta de productos, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos se registran el momento que se haya transferido los riesgos asociados a las mercaderías al cliente, esto es cuando se produce el despacho en la bodega, de cada uno de los locales.

SETECO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares USA)

s) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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 periodo más cercano en el que se conocen.

t) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador desde el año 2000.

(Nota B) Efectivo o equivalente de efectivo

Los valores efectivos, sobre los cuales la compañía podía disponer sin ninguna restricción, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Caja general	16.115,91	26.344,31
Caja en cheques	2.607,67	918,61
Cheques posfechados	81.557,38	
Cajas Chicas	500,00	500,00
Fondos operativo	1.100,00	
Cheques devueltos	72.427,61	
Pacífico Cta. Cte. 2038706	93.895,99	
Pichincha Cta. Cte. 3044680104	15.294,81	427,31
Internacional Cta. Cte. 090008969	1.388,22	4.958,22
Austro Cta. Cte. 0417754822	3.165,02	699,09
	288.052,61	33.847,54

SETECO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares USA)

(Nota C) Cuentas por cobrar

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas y cuya permanencia no generan interés alguno:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Cientes locales	52.751,53	354.501,94
Cientes locales años anteriores	16.273,33	
Cheques posfechas años anteriores	2.367,39	2.686,10
(-) Provisión ctas por cobrar	(43.709,66)	(43.182,15)
	27.682,59	314.005,89
Cuentas por cobrar empleados	276,53	
Cuentas por cobrar Exempleados	155,72	
Cuentas por cobrar Socios	71.020,97	
Otras cuentas por cobrar	32.437,39	
Anticipo proveedores locales	61.692,34	
	165.582,95	0.000,00
	193.265,54	314.005,89

(Nota D) Inventarios

Este grupo se descomponía como sigue, cuyos saldos físicos finales fueron valorados al precio de la última compra, según la NIC 2, como se muestra:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Producto terminados	694.752,54	428.864,51
	694.752,54	428.864,51

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017, la compañía no ha realizó ninguna provisión por deterioro.

SETECO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares USA)

(Nota E) Gastos y pagos anticipados

Un detalle de las cuentas que integraban este grupo es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
12% Adq. bienes y servicios	3.469,14	37.116,03
Anticipo de Imuesto a la Renta	26.416,62	12.143,34
Retención en la fuente a Clientes	44.274,59	22.772,23
Otros A. C. Proyectos	222,28	560,41
	74.382,63	72.592,01

(Nota F) Propiedades, planta y equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Terrenos	538.906,20	973.820,60
Edificios	612.537,96	419.663,17
Instalaciones	84.110,20	
Muebles y enseres	58.558,68	15.787,61
Maquinaria y Equipo	11.359,23	18.865,66
Equipo de computación y sofware	77.776,78	57.496,97
Vehículos	97.620,33	101.339,96
Repuestos y herramientas	365,49	
	1.481.234,87	1.586.973,97
(-) Depreciación	(417.725,32)	(466.059,07)
	1.063.509,55	1.120.914,90

De acuerdo con el criterio técnico sobre los activos fijos de propiedad de la Compañía, estos bienes se hallan registrados a su valor real, no requieren ajustes a costo de reposición o el reconocimiento de un deterioro por obsolescencia, tal como dispone la NIC 16, NIC 39 a NIIF's.

SETECO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares USA)

El movimiento de propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Al costo:		
Saldo inicial	1.586.973,97	1.586.973,97
Compras		
Ventas	(105.739,10)	
Bajas		
Saldo final	1.481.234,87	1.586.973,97

La depreciación acumulada a la misma fecha, se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Edificios	189.156,70	288.523,52
Instalaciones	84.110,10	
Muebles y enseres	9.846,80	11.415,09
Maquinaria y equipo	7.958,74	17.575,85
Equipo de computación	40.636,96	48.578,51
Vehículos	86.010,43	99.966,10
Repuestos y herramientas	5,59	
	417.725,32	466.059,07

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Depreciación acumulada al costo:		
Saldo inicial	466.059,07	466.059,07
Gastos del año		
Ventas	(48.333,75)	
Bajas		
Saldo final	417.725,32	466.059,07

SETECO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares USA)

(Nota G) Otros Activos

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Software	28.306,59	
Gastos de constitución	11,96	
Gastos de instalación	356,34	
	28.674,89	
(-) Amotización acumulada	(368,30)	
	28.306,59	-

(Nota H) Préstamos y sobregiros bancarios

Este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Préstamo Pacífico Cta. Cte. 2038706	124.125,29	127.620,33
	124.125,29	127.620,33

(Nota I) Cuentas y documentos por pagar

El detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Proveedores locales	474.191,41	490.434,32
Proveedores caja chica	391,97	(40,06)
Anticipo de clientes	72.778,20	40.058,29
	547.361,58	530.452,55

SETECO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares USA)

(Nota J) Gastos acumulados por pagar

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Nómina por pagar		(0,02)
Fondo de reserva	235,46	
Décimo tercer sueldo	3305,52	
Décimo cuarto sueldo	1.531,75	
Vacaciones	5.951,82	
Beneficios de Ley		15.412,07
	11.024,55	15.412,05

(Nota K) Obligaciones fiscales

Las obligaciones pendientes de pago al cierre de año que se detallan a continuación, fueron pagadas como dispone la Ley el año siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Servicio de Rentas Internas:		
Impuestos SRI por pagar	16.495,35	57.642,33
Impuesto a la Renta Empresa	2.544,21	7.446,56
Subtotal	19.039,56	65.088,89
Aportes y préstamos IESS:		
9,45% Aportes IESS	2.363,99	7.649,21
Aporte patronal	3.039,33	
Préstamos hipotecarios	352,24	
Préstamos quirografarios	1.040,11	
Subtotal	6.795,67	7.649,21
	25.835,23	72.738,10

SETECO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares USA)

(Nota L) Otras cuentas por pagar

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Cuota paseo anual	780,00	
Cruce tarjeta de crédito	163,15	
Provisión mercadería consignada	1.070,98	
Depósitos no identificados	773,77	
Fondo INFINA		10.524,35
Varios por pagar		2.757,85
	2.787,90	13.282,20

(Nota M) Pasivo a largo plazo

Los valores que se detallan, en primer lugar, pertenecen a entidades financieras; y la segunda parte, tal como se mencionó en la **Nota A, literal q)** de este informe, corresponde a la provisión realizada con el informe matemático preparado por una compañía actuaria independiente, como se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Obligaciones con entidades financieras:		
Préstamos Pacífico		319.697,19
Cuentas por pagar diversas		5.154,72
		324.851,91
Provisión jubilación patronal:		
Jubilación patronal	42.696,49	11.076,16
Desahucio	9.989,34	
	52.685,83	11.076,16
	52.685,83	335.928,07

SETECO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares USA)

El movimiento de la cuenta **Jubilación Patronal** con relación al año inmediato anterior, fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Saldo inicial	11.076,16	11.076,16
Provisión trabajadores	31.620,33	
Provisión neta del año	42.696,49	11.076,16
Saldo final	42.696,49	11.076,16

El movimiento de la cuenta **Desahucio** con relación al año inmediato anterior, fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Saldo inicial	-	-
Provisión trabajadores	9.989,34	
Provisión neta del año	9.989,34	-
Saldo final	9.989,34	-

Nota N) Inversión de los Socios

a) Capital social

El capital social al 31 de diciembre del 2017, se descomponía en 50.000 acciones nominativas de US.10.00, cada una, cuya integración consta en la última reforma de estatutos protocolizada el 15 de noviembre del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo año.

b) Reserva legal

De conformidad al artículo vigésimo tercero de los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 5% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

SETECO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares USA)

c) Reserva Facultativa

La Compañía ha constituido este fondo mediante la apropiación de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores. Esta reserva no está contemplada en los estatutos sociales, pero si en la Ley de Compañías.

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Capital social	50.000,00	50.000,00
Reserva legal	64.263,92	64.264,62
Reserva facultativa	373,31	373,31
Reserva de capital NIIF's	574.261,79	(54.416,68)
Reserva de capital	881.394,89	881.394,88
Aporte futuras capitalizaciones	14.583,00	14.583,00
Utilidad (pérdida) acumulada	(81.406,89)	19.470,72
Resultado del ejercicio	74.979,06	(59.194,91)
Impuesto a la Renta		(41.683,39)
	1.578.449,08	874.791,55

(Nota O) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe, no llegaron a nuestro conocimiento eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.