

SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Balance

Estado de Resultados

Estado de Flujos de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado de Cambios en las Obligaciones

Estado de Cambios en el Activo

Notas

1. Información General

2. Políticas Contables

3. Políticas de Estimación de Provisiones

4. Políticas de Estimación de Ingresos

5. Políticas de Estimación de Gastos

6. Políticas de Estimación de Impuestos

7. Políticas de Estimación de Dividendos

**SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA
LA CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Con el informe de los Auditores Externos



SETECO
SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	Página
Opinión	1 - 3
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integral	5
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo por el método directo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 20

Abreviaturas

IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	U.S. dólares

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios:

SETECO SERVICIOS TÉCNICOS PARA LA CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros.

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, 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) para Pymes

2. Fundamento de la opinión

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 la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Énfasis

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, que se muestran adjuntos a este informe con fines comparativos fueron sometidos al examen de auditoría externa, por otros auditores quienes emitieron una opinión con salvedad con fecha 28 de marzo de 2018.

4. Otros Informes

La Administración es responsable de otra información, que comprende el informe de la Gerencia General de la empresa, dicha otra información incluyen los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de esta.

5. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

Los responsables de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

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 NIA 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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; y, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada. Con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, tendríamos que expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte **SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, este informe requerido por disposiciones legales se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.

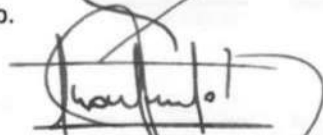
Auditory & Accounts S.A.

RCCP 17-006

SC-RNE 0677

Quito - Ecuador

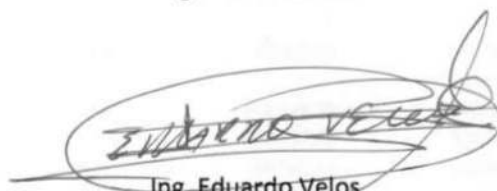
Abril 1, 2019



Lcdo. Juan Puente V. CPA

Socio

Registro N.- 20103

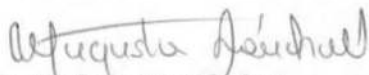
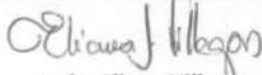


Ing. Eduardo Velos

Gerente de Auditoria

SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares americanos)

		Diciembre 31,	
<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	62.044,93	133.693,94
Activos financieros	5	337.392,60	347.250,53
Inventarios	6	530.582,65	694.974,82
Gastos y pagos anticipados	7	77.099,74	73.961,98
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		1.007.119,92	1.249.881,27
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	8	1.044.464,04	1.063.509,55
Impuesto Diferido activo	9	2.263,89	-
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		1.046.727,93	1.063.509,55
TOTAL DE ACTIVOS		2.053.847,85	2.313.390,82
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	10	469.936,45	474.583,38
Obligaciones con instituciones financieras	11	-	124.125,29
Otras obligaciones corrientes	12	49.645,92	42.240,15
Cuentas por pagar diversas relacionadas		4.934,41	2.787,90
Anticipos de clientes	13	80.345,87	72.778,20
SUMAN LOS PASIVOS CORRIENTES		604.862,65	716.514,92
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivos laborales a largo plazo	14	46.857,21	52.685,83
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		46.857,21	52.685,83
TOTAL DE PASIVOS		651.719,86	769.200,75
PATRIMONIO NETO			
Capital social	15	50.000,00	50.000,00
Aportes futura capitalización		-	14.583,00
Reservas	16	948.926,79	948.926,79
Resultados acumulados por adopción de la NIIF		570.547,43	570.547,43
Resultados de años anteriores		-39.867,15	-81.406,89
Resultado total integral	17	-127.479,08	41.539,74
SUMA EL PATRIMONIO NETO		1.402.127,99	1.544.190,07
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.053.847,85	2.313.390,82
 Sra. María Augusta Sánchez GERENTE GENERAL		 Lcda. Eliana Villegas CONTADORA	

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

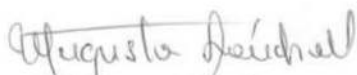
SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Al 31 de diciembre de,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas de bienes	3,991,500.20	4,215,970.64
COSTO DE VENTAS	<u>-3,345,386.17</u>	<u>-3,538,300.91</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	646,114.03	677,669.73
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de ventas	328,540.62	269,032.42
Gastos de administración	401,228.95	435,581.33
	<u>729,769.57</u>	<u>704,613.75</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	-83,655.54	-26,944.02
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
Otros Ingresos	-7,625.09	-142,109.57
Gastos financieros	13,535.94	40,186.49
	<u>5,910.85</u>	<u>-101,923.08</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES IMPUESTOS	-89,566.39	74,979.06
PROVISIONES FINALES		
Participación de empleados y trabajadores	0.00	11,246.85
Impuesto a la renta	37,912.69	19,298.50
Reserva legal	0.00	2,893.97
	<u>37,912.69</u>	<u>33,439.32</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>-127,479.08</u>	<u>41,539.74</u>



Sra. María Augusta Sánchez
GERENTE GENERAL



Lcda. Eliana Villegas
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reservas Aportes futura capitalización	Reservas Legal	Reservas Facultativa	Reserva por valuación	Resultados Acumulados Adopción NIE	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total del Patrimonio
Diciembre 31, 2016	50.000,00	14.583,00	64.264,62	373,31	881.394,89	-54.416,68	19.471,31	-100.878,20	874.792,25
Transferencia							-100.878,20	100.878,20	0,00
Ajuste reavaluo de inmuebles						624.964,11			624.964,11
Apropiación de reserva legal			2.893,97				-2.893,97		0,00
Resultado del ejercicio 2017								44.433,71	44.433,71
Diciembre 31, 2017	50.000,00	14.583,00	67.158,59	373,31	881.394,89	-570.547,43	-84.300,86	44.433,71	1.544.190,07
Transferencia a utilidades acumuladas							44.433,71	-44.433,71	0,00
Reversion aportes		-14.583,00							-14.583,00
Resultado del ejercicio 2018								-127.479,08	-127.479,08
Diciembre 31, 2018	50.000,00	0,00	67.158,59	373,31	881.394,89	-570.547,43	-39.867,15	-127.479,08	1.402.127,99

Sra. María Augusta Sánchez
GERENTE GENERAL**Lcda. Eliana Villegas**
CONTADORA

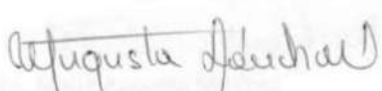
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

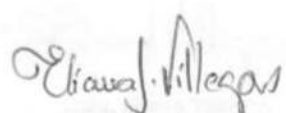
SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de venta de bienes y prestación de servicios	4.143.078,16	4.214.545,02
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3.738.394,22	-3.991.292,09
Pagos a y por cuenta de empleados	-320.903,84	-463.941,88
Intereses pagados	-49.287,96	-56.158,88
Impuesto a la renta	37.912,69	19.298,50
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación	72.404,83	-277.549,33
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de activos fijos	-5.345,55	105.739,10
Revalorización de activos	0,00	-28.674,89
Variación en inversiones	0,00	678.678,47
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión	-5.345,55	755.742,68
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de otras cuentas por pagar	0,00	-50.000,00
Préstamos a largo plazo	0,00	-324.851,91
Obligaciones financieras	-14.583,00	-3.495,04
Aportes futuras capitalizaciones	-124.125,29	0,00
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-138.708,29	-378.346,95
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-71.649,01	99.846,40
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	133.693,94	33.847,54
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	62.044,93	133.693,94


Sra. María Augusta Sánchez
GERENTE GENERAL


Lcda. Eliana Villegas
CONTADORA

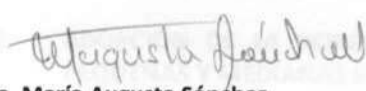
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	2.018	2.017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	-89.566,39	74.979,06
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	24.391,06	-48.333,75
Provisión para jubilación patronal y desahucio	9.055,57	0,00
Participación empleados y trabajadores	0,00	-11.246,85
Impuesto a la renta	-37.912,69	-19.298,50
Ajuste por activo por impuesto diferido	-2.263,89	0,00
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	9.857,93	39.182,97
(Aumento) disminución en inventarios	164.392,17	-265.888,03
Aumento (disminución) en pagos anticipados	-3.137,76	-1.790,62
Aumento (disminución) en otros activos	0,00	527,51
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-4.646,93	-15.810,88
Aumento (disminución) en otras obligaciones corrientes	7.405,77	-81.605,13
Aumento (disminución) en beneficios a empleados	-14.884,19	30.362,82
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	7.567,67	32.719,91
Aumento (disminución) otras cuentas por pagar	2.146,51	-11.347,84
EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	72.404,83	-277.549,33


Sra. María Augusta Sánchez
GERENTE GENERAL


Lcda. Eliana Villegas
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACION GENERAL

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 Nolivos 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 el 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 de 2012, tiene como 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 entrepisos, 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 compañía intervendrá en toda clase de actos, contratos, operaciones, concursos, permitidos por las leyes ecuatorianas, que guarden armonía con su objeto y sean necesarias para su cumplimiento.

2. ADOPCIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES)

Los estados financieros de la Compañía SETECO Cía. Ltda., 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).

De acuerdo a la Resolución N° 08.G.DSC.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 N° SC.DS. 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 N° SC.Q.ICI.CPAIFR.11.010 se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

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.11.007 de la Superintendencia de Compañías.

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases de presentación

Los estados financieros de SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, 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 de 2018.

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.

b. 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.

c. 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.

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

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.

d. 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 Costo 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.

e. 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.

f. 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.

g. 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:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios e instalaciones	20
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Muebles y equipos de oficina	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.

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.

h. 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.

i. 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.

j. 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 la 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 31 de diciembre de 2018 fue del 12% 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.

k. 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 y sus empleados son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código del Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

l. 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.

m. 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 período más cercano en el que se conocen.

n. 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.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Caja general	7.442,30	15.742,23
Caja en cheques	7.793,21	2.607,67
Caja chica	500,00	500,00
Fondo operativo	800,00	1.100,00
Banco Pacífico Cta. Cte.	7.025,64	93.895,99
Banco Pichincha Cta. Cte.	29.921,31	15.294,81
Banco Internacional Cta. Cte.	8.478,74	1.388,22
Banco del Austro Cta. Cte.	83,73	3.165,02
	<u>62.044,93</u>	<u>133.693,94</u>

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Clientes locales	253.503,55	232.814,63
Provisión cuentas incobrables (a)	<u>-43.709,66</u>	<u>-43.709,66</u>
	<u>209.793,89</u>	<u>189.104,97</u>
Otras cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar empleados	11.636,54	276,53
Cuentas por cobrar socios	18.407,25	71.020,97
Otras cuentas por cobrar	33.840,08	25.155,72
Anticipo proveedores locales	<u>63.714,84</u>	<u>61.692,34</u>
	<u>127.598,71</u>	<u>158.145,56</u>
Total	<u>337.392,60</u>	<u>347.250,53</u>

- (a) Para los períodos comprendidos entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantiene reservas para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de los valores registrados como cuentas por cobrar. El movimiento de la provisión de cuentas incobrables se presenta a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	43.709,66	43.709,66
Provisión del período	0,00	0,00
Saldo al final del año	<u>43.709,66</u>	<u>43.709,66</u>

6. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Inventario de productos terminados	530.582,65	694.974,82
Total	<u>530.582,65</u>	<u>694.974,82</u>

NOTA: Durante el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no ha constituido provisión por deterioro.

7. GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los activos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	7.545,13	9.661,01
Anticipo de impuesto a la renta	12.143,34	12.143,34
Retenciones de impuesto a la renta	23.700,71	23.851,04
Otros activos	28.306,59	28.306,59
Proyectos	5.403,97	-
Total	<u>77.099,74</u>	<u>73.961,98</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

Descripción	<u>2018</u>			<u>2017</u>		
	Costo	Depreciación	Valor según	Costo	Depreciación	Valor según
	Histórico	Acumulada	Libros	Histórico	Acumulada	Libros
Terrenos	538.906,20	-	538.906,20	538.906,20	-	538.906,20
Edificios e instalaciones	696.648,16	281.974,90	414.673,26	696.648,16	273.266,80	423.381,36
Muebles y enseres	61.858,68	11.506,66	50.352,02	58.558,68	9.846,80	48.711,88
Maquinaria y equipo	12.942,27	8.359,58	4.582,69	11.724,72	7.964,33	3.760,39
Equipo de computación	78.604,78	49.383,79	29.220,99	77.776,78	40.636,96	37.139,82
Vehículos	97.620,33	90.891,45	6.728,88	97.620,33	86.010,43	11.609,90
Total	<u>1.486.580,42</u>	<u>442.116,38</u>	<u>1.044.464,04</u>	<u>1.481.234,87</u>	<u>417.725,32</u>	<u>1.063.509,55</u>

El movimiento de propiedades, neto durante los años 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Costo Histórico</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Valor Neto</u>
Diciembre 31, 2016	1.586.733,97	-466.059,07	1.120.674,90
Movimiento neto	-105.499,10	48.333,75	-57.165,35
Diciembre 31 del 2017	<u>1.481.234,87</u>	<u>-417.725,32</u>	<u>1.063.509,55</u>
Adiciones	5.345,55	-	5.345,55
Gasto depreciación		-24.391,06	-24.391,06
Diciembre 31 del 2018	<u>1.486.580,42</u>	<u>-442.116,38</u>	<u>1.044.464,04</u>

9. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

A partir del año 2018 provisión cargada al gasto para jubilación patronal y desahucio se debe considerar como un gasto no deducible, concomitantemente se debe registrar el impuesto por activo diferido a la tasa vigente del impuesto a la renta, el mismo que se afectara a resultados en función del retiro de los empleados. El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Jubilación Patronal	1.054,71
Desahucio	<u>1.209,18</u>
Total	<u>2.263,89</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2.018</u>	<u>2.017</u>
Proveedores locales - CEDAL	360.919,62	355.020,60
Otros proveedores	<u>109.016,83</u>	<u>119.562,78</u>
Total	<u>469.936,45</u>	<u>474.583,38</u>

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017, SETECO mantenía un préstamo bancario con Banco del Pacífico por un monto de US\$ 400.000 por un plazo de 720 días, con una tasa efectiva del 9.33%, con vencimiento en julio 19 de 2018.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un detalle de las otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Con la Administración Tributaria	23.905,97	13.173,08
Obligaciones con el IESS	9.453,48	7.031,13
Beneficios de Ley	16.286,47	10.789,09
Participación de los trabajadores	0,00	11.246,85
Total	49.645,92	42.240,15

13. ANTICIPOS DE CLIENTES

Corresponde a los valores recibidos anticipadamente por parte de los clientes con el objeto de asegurar la adquisición oportuna de los bienes.

14. PASIVOS LABORALES A LARGO PLAZO

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Provisión Jubilación patronal	28.167,58	42.696,49
Provisión por desahucio	18.689,63	9.989,34
Total	46.857,21	52.685,83

El movimiento de estas cuentas durante el año 2018 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Jubilación</u>		
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	42.696,49	9.989,34	52.685,83
Provisión 2018 (gasto)	4.218,84	4.836,73	9.055,57
Ganancia pérdida actuarial	-12.963,11	338,53	-12.624,58
Ajuste saldo inicial	0,67	4.829,94	4.830,61
Bajas por salidas de personal	-5.785,31	-1.304,91	-7.090,22
Diciembre 31, 2018	28.167,58	18.689,63	46.857,21

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **SETECO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de USD 50.000 dividido en cincuenta mil participaciones de un dólar cada una. El detalle de los accionistas es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital</u>	<u>Número</u>	<u>Porcentaje</u>
	<u>Social</u>	<u>de</u> <u>participaciones</u>	<u>de</u> <u>Participación</u>
Arq. Carlos Montenegro (Herederos)	24.000	24.000	48,00%
Arq. Ramiro Llerena	24.000	24.000	48,00%
Genny Escobar	2.000	2.000	4,00%
Total	50.000	50.000	100,00%

16. RESERVAS

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

Este rubro está constituido por lo siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Reserva Legal	67.158,59	67.158,59
Reserva facultativa	373,31	373,31
Reserva de capital	881.394,89	881.394,89
Total	<u>948.926,79</u>	<u>948.926,79</u>

17. EMPRESA EN MARCHA

El resultado del año 2018 fue una pérdida, la misma que supera el 50% del capital social, situación que de acuerdo al Artículo 361 numeral 6 de la Ley de Compañías, SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA., se encontraría en situación de disolución. Ante esto la Gerencia presenta los planes para solventar dicha situación.

PLANES DE LA GERENCIA

El país se ha visto afectado los últimos tres años por una fuerte presión económica producto disminución considerable en la liquidez y la inversión. Esto ha logrado un impacto negativo en la construcción, lo que ha generado un importante nivel de desempleo y disminución en las ventas de productos de construcción y específicamente, las ventas de SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

Se estima que la recuperación de estos indicadores demore entre cinco y diez años, por lo que la Gerencia de SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. ha estado asumiendo ciertas decisiones que le permitan mantenerse en el tiempo y poder superar la difícil situación que se está atravesando.

Durante el 2019, la Gerencia está adoptando ciertas medidas que permitan paliar en gran medida el impacto negativo producto de la situación actual.

A continuación, se mencionan las más significativas:

- Reducción significativa de sueldos y honorarios de los Ejecutivos de la Empresa.
- Disminución y estricto control en el otorgamiento y recaudación de las cuentas por cobrar.
- Reuniones con los Directivos de CEDAL (nuestro principal proveedor) a fin de buscar mejorar en las condiciones de negociación y otorgamiento de descuentos adicionales.

- Inversión en el SHOW ROOM a fin de facilitar la exhibición de los productos ofrecidos a nuestros clientes.
- Estricto control y seguimientos de los gastos, cobranzas y pagos que permitan el mejor uso e incremento del capital de trabajo.
- Incremento del capital social de la compañía en los próximos meses.
- Planificación de las compras de inventario basada en la rotación y búsqueda de nuevos productos a fin de poder diversificar la cartera y dar más opciones a nuestros clientes.
- Elaboración de indicadores financieros y de marketing que permitan identificar oportunidades de mejora y tomar acciones inmediatas que permitan incrementar las ventas.
- Inversión en marketing para dar a conocer a nuestros clientes nuestros productos a través de redes sociales, capacitación gratuita a nuestros clientes, prensa escrita, entre otros.

Se está trabajando continuamente para optimizar procesos y lograr eficiencia y eficacia en nuestras labores diarias. Esto nos permitirá superar los resultados negativos que obtuvimos durante el 2018.

18. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

19. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31 de</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de Variación</u>
2014	3,67
2015	3,38
2016	1.12
2017	(0.20)
2018	0.27

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 1 de abril de 2019, no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

21. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.
