

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**SETRACOM SEGURIDAD PRIVADA Y TRANSPORTE DE
VALORES CIA. LTDA. 2016**

SETRACOM CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVO

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y Equivalentes al Efectivo 495.920,26

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES

No Relacionados / Locales 297.130,61

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Otras Relacionadas Locales 20.777,97

No Relacionados / Locales 18.508,99

(-) Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro (8.879,73)

Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA) 165.781,95

Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA) 231.581,44

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 1'220.821,49

ACTIVO NO CORRIENTES

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLÓGICOS

Inmuebles (Excepto terrenos) 202.995,22

Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones 21.476,59

Muebles y Enseres 35.287,78

Equipo de Computación y Software 33.260,46

Vehículo, Equipo de Transporte y Caminero Móvil 181.176,51

(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo (162.232,78)

TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES 311.963,78

TOTAL DEL ACTIVO	1'532.785,27
-------------------------	---------------------

PASIVO**PASIVOS CORRIENTES****CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES**

No Relacionados / Locales	40.337,01
Otras no Relacionadas	268.603,90
Obligaciones con Instituciones Financieras-Corrientes no Relacionadas	3.067,48

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Participación Trabajadores x Pagar del Ejercicio	8.097,46
Obligaciones con el less	65.947,06
Sueldos x Pagar	254.243,95

TOTAL PASIVOS CORRIENTES 640.296,86

PASIVOS NO CORRIENTES

Cuentas y documentos por pagar proveedores Relacionados Locales	278.797,97
Provisiones para Jubilación Patronal	117.216,99
Provisiones para Desahucio	36.859,25

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE 432.874,21

TOTAL DEL PASIVO 580.552,75

PATRIMONIO NETO

Capital suscrito y/o asignado	10.000,00
Reserva legal	3.458,36
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	453.157,09
(-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	(52.886,87)
Utilidad del ejercicio	45.885,62

TOTAL PATRIMONIO NETO 459.614,20

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1'532.785,27
----------------------------------	---------------------

SETRACOM CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INGRESOS

Ventas netas locales gravadas con tarifa diferente de 0% de Iva	3'113.663,34
Otras Ingresos	46,45

TOTAL INGRESOS **3'113.709,79**

COSTOS Y GASTOS

Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	2'008.732,75
Beneficios Sociales	285.639,04
Aporte a la Seguridad Social	389.975,28
Honorarios Profesionales y Dietas	19.466,60
Jubilación Patronal	10.874,50
Desahucio	9.911,25
Promoción y Publicidad	120
Transporte	22.665,45
Combustible	9.040,45
Gastos de Viaje	1.119,88
Gastos de Gestión	15.230,97
Arrendamientos Operativo	17.346,05
Suministros, Herramientas y Materiales	19.344,54
Mantenimiento y Reparaciones	28.483,20
Seguros y Reaseguros	25.486,79
Impuestos, Contribuciones y Otros	21.452,73
Comisiones	100.151,69
Servicios Públicos	11.024,74
Comisiones Bancos	3.110,28
Intereses Pagados	2.783,84
Otros Pagos	36.331,75
Depreciación	18.463,62
Provisiones	2.971,31

TOTAL COSTO Y GASTOS **(3'059.726,71)**

UTILIDAD DEL EJERCICIO **53.983,08**

SETRACOM CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

SETRACOM CIA. LTDA. Se constituyó en la ciudad de Quito el 21 de junio del 1999. Su objeto social es la seguridad privada; es decir, prestará servicios de protección y vigilancia de personas, bienes muebles e inmuebles; investigación y custodia en el transporte de valores.

ASUNTOS MACROECONOMICOS

Durante el año 2016 , en el país se han mantenido condiciones adversas para el normal desempeño de la economía nacional; como la reducción de drástica de los precios del petróleo a nivel mundial, la apreciación del dólar, que ha encarecido productos ecuatorianos frente a los competidores como Colombia y Perú. Adicionalmente en abril del 2016 se sufren pérdidas económicas producto del terremoto que azotó la costa norte del Ecuador. Estas eventos han generado que el país tenga menor liquidez y la consiguiente disminución de las actividades económicas de las empresas en el país.

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

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO- *Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

2.2 MONEDA FUNCIONAL- *La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estado Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador*

2.3 BASES DE PREPARACION- *Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.*

2.4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO- *Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior*

a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corriente en estado de situación financiera.

2.5 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero. Los principales activos financieros con los que cuenta la compañía son las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar.

2.5.1.- Cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar.- las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son registradas por la Compañía al costo y amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar 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.

2.5.2.- Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

2.5.3.- Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando espiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero (expira la acción de cobro); o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más preceptores.

Si se trata de cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar, éstas se dan de baja cuando han expirado los derechos de cobro de las mismas, se ha declarado la quiebra legal del cliente o cuando no se espere obtener ningún beneficio económico.

2.6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

2.6.1.- Medición en el momento del reconocimiento: *Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.*

El costo de las propiedades, planta y equipo comprenderá los desembolsos realizadas por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarios para ser utilizado. En caso de una instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representan las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

2.6.2.- Medición posterior al reconocimiento: *Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las instalaciones, muebles y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro del valor.*

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las instalaciones, muebles y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de instalaciones, muebles y equipo.

2.6.3.- Método de depreciación, vidas útiles y valor residual: *El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como una guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.*

Las vidas útiles para casa grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

GRUPO DE ACTIVOS

**Vida útil
(en años)**

Instalaciones	10
Vehículos	5
Maquinaria, muebles, enseres, herramientas y equipo	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de computación	3

2.6.4.- Baja de propiedad, planta y equipo.- Las instalaciones, muebles y equipo pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias (pérdidas) generadas por la venta de instalaciones muebles y equipo no se clasificarán como ingresos (gastos) ordinarios sino como utilidad (pérdida) en venta de activos fijos fuera de los ingresos (gastos) ordinarios.

2.7 PASIVOS FINANCIEROS.- Los activos financieros (incluye los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

2.7.1.- Cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activa.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 45 a 90 días.

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

2.7.2.- Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

2.8 IMPUESTOS

El gasto por el impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

***Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables, sean éstas deducibles o exentas.*

2.9 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando SETRACOM CIA. LTDA. Tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tengo que desprenderse de recursos que incorporen beneficios para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

2.10 BENEFICIOS A EMPLEADOS

***Obligaciones por beneficios definidos.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario). Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.*

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocida en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichas beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación de trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

2.11 ARRENDAMIENTOS

Arrendamientos Operativos.- Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento.

2.12 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que SETRACOM CIA. LTDA. Pueda otorgar.

Ingresos por venta de servicios.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de servicios son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ejecuta el servicio comprometido. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

2.13 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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 pueden llegar a diferir de sus efectos finales.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de tasa de interés, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación.

Riesgo de tasa de interés: *La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de corto plazo con tasas fijas de interés.*

Riesgo de crédito: *Se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.*

La Compañía solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Es la política de la Compañía que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito.

Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente con el resultado que la exposición de la Compañía a deudas incobrables no es significativa.

Riesgo de liquidez: *La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.*

El objetivo de la Compañía es mantener un balance entre la continuidad de financiamiento y flexibilidad a través del uso de préstamos bancarios. Monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de tipo de cambio: *El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.*

Riesgo de gestión de capital: *La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.*

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Un resumen de cuentas y documentos por cobrar corrientes es como sigue:

Cientes Locales	297.130,61
-----------------	------------

6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas x cobrar es como sigue:

Otras Cuentas y Documentos	39.286,96
Activos por Impuestos Corrientes	397.363,39

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

EDIFICIOS	202.995,22
MUEBLES Y ENSERES	35.287,78
MAQUINARIA Y EQUIPO	21.476,59
EQUIPO DE COMPUTACION	33.260,46
VEHICULOS	181.176,51
DEPRECIACION ACUMULADA	(162.232,78)

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS X PAGAR CORRIENTES

Un resumen de cuentas y documentos por pagar corrientes es como sigue:

Proveedores locales	40.337,01
Otras cuentas por cobrar relacionadas	268.603,90

9. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

Beneficios Sociales a los empleados	268.603,90
Participación Trabajadores	8.097,46
Obligaciones con el IESS	65.947,06
Otras Cuentas x Pagar	254.243,95

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Provisión por desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

Diciembre 31, 2016

Jubilación patronal	117.216,90
Provisión por desahucio	36.889,25

11. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre 2016 el capital social es de USD 10.000,00 dividido en diez mil acciones ordinarias y nominativas de USD 1 dólar de valor cada una.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías limitada. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas.

12. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de ingresos es como sigue:

	2016 (en U.S. dólares)
Ingresos	<u>3'113.663.34</u>

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.


MSc. Martha Alvarado
GERENTE GENERAL


Jenny Rojas
CONTADOR GENERAL