

Notas a los Estados Financieros

1. Operaciones

La actividad principal de la Compañía es Actividades de Vigilancia y Protección. La Compañía está constituida el 16 de Junio del 1995, regulada por la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 20 de Julio de 1995.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2018 estuvo conformada por el 99% del Sr. Diego Alfonso González Salgado, y 1% del Sr. Ricardo Peñaherrera.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Quito, en José Vinuesa E5-511 y Alfredo Donoso.

La Compañía para la realización de sus operaciones regulares, al 31 de Diciembre del 2018 mantuvo 75 empleados.

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

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 22 de Marzo del 2019 y serán presentados en esa misma fecha a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Notas a los Estados Financieros

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su

Notas a los Estados Financieros

obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

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

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo 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.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

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

Posteriormente del reconocimiento inicial, muebles y enseres, equipos de computación, vehículos, motos, armamento, equipos de comunicación, equipos de oficina, están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

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

Notas a los Estados Financieros

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos

hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperación de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, que son provisionados mensualmente y dependiendo del caso son cancelados mensualmente, se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Notas a los Estados Financieros

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de servicios son reconocidos como ingresos netos.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

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

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

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Notas a los Estados Financieros

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES 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.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Mínima	Máxima
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos y motos	5	5
Armamento	10	10
Equipos de comunicación	10	10
Equipos de oficina	10	10

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Notas a los Estados Financieros

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Empresa EMSECOR CÍA. LTDA. incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2018 en transacciones no habituales.

3. Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
		(US Dólares)
Caja	620.00	620.00
Bancos	17.268.98	44.974.80
	<u>17.888.98</u>	<u>45.594.80</u>

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
		(US Dólares)
Deudores comerciales:		
Clientes	115.506.23	239.978.43
Otras cuentas por cobrar:	00.00	00.00
Anticipo proveedores	189.568.00	189.123.70
	<u>305.074.23</u>	<u>429.102.13</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de mercadería. Anticipo a proveedores representa anticipo para compra de servicios.

Notas a los Estados Financieros

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>Dólares)</i>	
Por vencer		
Vencidos:		
1 - 30	115.506.23	133.294.74
31 - 60	-	-
61 - 90	-	-
91 - 120	-	-
120 - más	-	-
	115.506.23	133.294.74

5.- Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito Tributario IVA	32.549.35	36.239.42
Retenciones en la fuente	96.582.60	75.148.01
TOTAL	129.131.95	111.387.43
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	34.093.80	40.284.15
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1.076.53	2.382.70
Impuesto a la renta por pagar	-	-
TOTAL	35.170.33	42.666.85

Notas a los Estados Financieros

6. Mobiliarios y Equipos

Los movimientos de mobiliarios y equipos fueron como sigue:

	Valor Inicial	Depreciación Acumulada y Deterioro	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	1.193.020.73	(685.016.19)	508.004.54
Adiciones	122.799.09	31.301.35	154.100.44
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	1.315.819.82	(653.714.84)	662.104.98

7. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Acreedores comerciales:		
Acreedores Varios	61.026.03	10.042.54
Otras cuentas por pagar:		
IESS por Pagar	19.975.72	19.237.21
Sueldos por Pagar	00	00.00
Cuentas por Pagar otros	84.69	14.010.82
	<u>20.060.41</u>	<u>43.290.57</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 90 días y sin interés.

Notas a los Estados Financieros

8. Obligación por Beneficios Definidos

La Obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Corriente:		
Beneficios Sociales	18.693.19	18.429.95
Participación Trabajadores	00	00.00
	<u>18.693.19</u>	<u>18.429.95</u>
No Corriente:		
Jubilación Patronal	403.282.55	350.421.70
Bonificación por Desahucio	180.308.11	123.068.41
	<u>583.590.66</u>	<u>473.490.11</u>

9. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2018, el capital pagado consiste de 6000.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Reservas

El saldo de las Reserva de Capital al 31 de diciembre del 2018 queda en US\$ 66.697.86 Reserva Legal \$ 614.75 y Reserva Facultativa \$ 5.532.75

Utilidades / Pérdida del ejercicio

Al 31 de Diciembre del 2018, se reconoce una neta del ejercicio de US\$ 41.073.27

Notas a los Estados Financieros

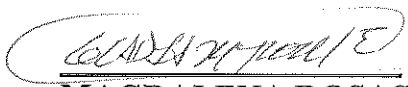
10. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y Ventas consisten de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Gastos de Personal	1.945.562.83	1879.406.99
Honorarios a Profesionales	89.29	5.777.78
Mantenimiento y Reparaciones	224.314.74	199.878.73
Arrendamiento	48.299.90	26.671.30
Combustibles	56.030.63	56.293.41
Lubricantes	2.496.93	2.439.48
Seguros y Reaseguros	124.697.20	148.234.24
Transporte	13.319.39	18.236.18
Gastos de viaje	48.772.37	18.396.40
Servicios Públicos	18.559.30	14.132.67
Otros Servicios	296.978.60	229.705.33
Impuestos, contribuciones y otros	44.544.35	22.230.94
Depreciación	137.352.65	142.841.07
Suministros y materiales	20.965.57	24.804.87
Gastos financieros	2.850.71	1.465.69
TOTAL:	2.984.834.46	2.790.515.08

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

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


MAGDALENA ROSAS E.
REGISTRO CPA19891