

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 22 de junio del año 2015, en la Notaría Cuadragésima Segunda del Cantón Quito, ante la Notaria María Lorena Bermúdez Pozo, el objeto social de la compañía es Servicios de Escolta (Guardaespaldas), servicios de Guardias de Seguridad, otras actividades de Seguridad Privada tales como detector de mentiras (Polígrafo), Huellas dactilares, seguridad electrónica, actividades de todo tipo de Investigaciones privadas, etc.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Quito, República del Ecuador

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

(a) Declaración de Cumplimiento:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

(b) Bases de medición:

Los estados financieros de ESINSE SECURITY C.L., han sido preparados sobre la base de costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

(c) Moneda funcional y de Presentación:

Los estados financieros se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están con la moneda antes mencionada.

3. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTADOS FINANCIEROS

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de ESINSE SECURITY C.L., que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIFs Pymes.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presenta en el estado de situación financiera e incluye el efectivo en caja, bancos e inversiones de corto plazo que se presentan a su valor nominal y no tiene restricciones sobre su disponibilidad.

(b) Instrumentos financieros.-

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de las NIIFs Pymes se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura.

Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, inversiones, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros según las categorías definidas en las NIIFs Pymes como: préstamos y cuentas por cobrar.

Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo en caja y bancos, inversiones, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La

amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Las inversiones son todos los títulos o acciones de compañías cuya intención de mantenerlos hasta su vencimiento; se registran costo de adquisición y el valor contable se ajusta cuanto existe un deterioro permanente, el cual es registrado en el periodo en el cual se origina el evento.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo

futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por las NIIFs Pymes, se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en las NIIFs Pymes como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2018 los pasivos financieros incluyen: cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la

tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(c) Inventarios.-

La administración de la compañía, ha considerado adecuado registrar como inventario de la empresa los rubros que se detallan a continuación:

INVENTARIO	MESES
Inventario de Uniformes	12
Inventario de equipo electrónico	12
Inventario de Placas	24
Inventario de Carpas	24

Estos inventarios, están valorados al costo neto de adquisición, mismo que no excede al valor neto de realización. Se han realizado los análisis de cada cuenta, determinando que el deterioro de los mismos está dado en meses, según se puede identificar en el cuadro que antecede.

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

(e) Mobiliario, equipos y vehículos-

Los ítems que constan dentro de la cuenta Propiedad Planta y Equipo, se encuentra valorados al costo neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	VIDA ÚTIL
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Muebles y equipos de oficina	10
Instalaciones y adecuaciones	10
Armas	5

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

(f) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Al 31 de diciembre de 2017, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado de propiedad, equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

(g) Provisiones y Contingencias-

Las provisiones son reconocidas 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 descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. 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.

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(h) Impuestos-

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se espera recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impulso a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzca beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que se recuperarán en el tiempo.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(i) Beneficios a empleados-

Participación de trabajadores

La participación de trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales décimo tercera y cuarta remuneración, y vacaciones, de acuerdo con la normativa vigente, son tratados de manera independiente, la décimo tercera remuneración se acumula mensualmente, para ser cancelada hasta la fecha obligatoria de pago, goce (para el caso de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral, los demás beneficios tales como décimo cuarta remuneración, vacaciones y fondos de reserva, son cancelados mensualmente dentro del rol de pagos.

Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. Además, dicho Código establece que cuando un empleado termina la relación laboral, el empleador deberá pagar una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, la cual se calcula en base al sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

La Compañía deberá establecer reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada, cuya provisión será contabilizada en los resultados del año únicamente para aquellos empleados cuya antigüedad es superior a un año y los pagos son deducidos de la provisión.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El incremento del costo laboral y de

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

los intereses de estas provisiones se registra en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en el patrimonio como otros resultados integrales.

A la fecha de corte, 31 de diciembre de 2018, la administración ha realizado el análisis de la rotación de personal, determinando que el tiempo de permanencia es menor a 12 meses. En razón de la alta rotación, no consideran necesario la realización del estudio actuarial para el ejercicio económico 2018.

Cálculo actuarial

El cálculo actuarial efectuado por un especialista externo es en base al método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos. En el cálculo se utilizan suposiciones demográficas y financieras.

- Suposiciones demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Las suposiciones demográficas son: (i) mortalidad; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros; y, (iii) la proporción de partícipes en el plan con beneficiarios que tienen derecho a los beneficios;
- Suposiciones financieras, tienen relación con los siguientes elementos: (a) la tasa de descuento; y, (b) los niveles de beneficio a satisfacer a los empleados y salarios futuros.

(j) Reconocimiento de Ingresos -

Los ingresos de la venta de bienes o servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales y se reconocen en los resultados cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía.

Ingresos por venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes se registran cuando los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador, generalmente al entregar dichos bienes. Los ingresos procedentes de la venta de bienes se valoran por el valor razonable de la contra prestación recibida o pendiente de recibir, neta de devoluciones y descuentos, rebajas comerciales y descuentos por volumen.

Ingresos por servicios

Los ingresos por servicios procedentes de la instalación, mantenimiento y reparación de los activos, así como diseño de instalaciones completas, reparación, armado, y distribución se reconocen a medida de que se presta el servicio.

(k) Costos y Gastos -

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

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

(l) Compensación de saldos y transiciones-

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

(m) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(m) Provisiones y contingencias -

La Empresa reconoce, obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía; estos sucesos son reconocidos cuando:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Se reconoce la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultados del período. La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

(n) Arrendamientos -

Los contratos de arrendamiento, en los cuales la Compañía toma los riesgos y beneficios de la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros y los contratos que no califican como arrendamientos financieros se contabilizan como arrendamientos operativos.

Los arrendamientos que califican como arrendamientos financieros se contabilizan como mobiliarios, equipos y vehículos al costo de la inversión o al valor neto de la inversión del contrato de arrendamiento mercantil y los costos relacionados de los contratos operativos se registran como gastos en el plazo del arrendamiento.

Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras para conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de la deuda. El bien adquirido, en régimen de arrendamiento financiero, se deprecia durante su vida útil y se incluye como parte del rubro de mobiliarios, equipos y vehículos.

(l) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

5. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES AÚN NO ADOPTADAS

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF)
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas contables significativas; el método adoptado y los criterios para el reconocimiento para la medición y la base sobre la que se reconocen ingresos y gastos

a) Competencia

El sector en el cual opera la Compañía enfrenta un alto grado de competitividad, el cual se mantendrá en el mediano plazo. La Compañía para mitigar esta situación revisa periódicamente sus estrategias y productos, para atender los mercados en el cual mantiene sus operaciones.

b) Cambios tecnológicos

La industria es un sector en el cual los cambios son rápidos por la introducción de nuevos productos y tendencias. No es posible determinar el impacto de los cambios en sus operaciones y mercados y si es necesario el desembolso de recursos financieros significativos para el desarrollo o implementación de productos nuevos y competitivos.

La Compañía está constantemente evaluando la incorporación de nuevos productos y tendencias.

c) Nivel de actividad económica ecuatoriana

Las operaciones de la Compañía se desarrollan en Ecuador, cuya economía experimentan una recesión producto de los efectos de la crisis económica mundial y la devaluación de sus monedas respecto al dólar, tal como se explica en la nota 1.

d) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria.

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los Accionistas, Directorio y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Gerencia General

La Gerencia General es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, la cual proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

(ii) Finanzas

El área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los accionistas, directores y la Gerencia de la Compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.

El departamento financiero coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra los riesgos financieros. Estos riesgos son: riesgo de mercado (variación de la moneda y la tasa de interés) y riesgo de crédito. El objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados (swaps y forward) y evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

e) Mitigación de riesgos

El riesgo de crédito constituye la probabilidad de que un activo financiero no pueda ser recuperado en condiciones normales, debido a que la contraparte no cumpla con las condiciones contractuales establecidas en el instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera.

El riesgo crediticio es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

f) Instrumentos de derivados

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 no mantiene derivados financieros.

g) Valor razonable

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables:

- Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros

Los activos y pasivos financieros líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

- Instrumentos financieros a tasa fija

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.

Los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera son similares a los valores de mercado.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018, se conforman según el siguiente detalle:

	US\$	al 31-12 de
		<u>2018</u>
Caja		400.00
Bancos	(a)	20,105.60
	US\$	<u>20,505.60</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene cuentas bancarias en los Bancos Pichincha, y Austro.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por cobrar comerciales, se conforman de la siguiente manera:

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	al 31-12 de
	2018
Clientes nacionales:	
No Relacionados	182,817.19
	182,817.19
Provisión cuentas incobrables(a)	0.00
	US\$ 182,817.19

(a) La administración de la compañía no considera que se deba realizar una provisión de incobrabilidad, ya que la cartera, al cierre del período no sobrepasaba los 90 días

9. IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre de 2018, los impuestos corrientes por recuperar, se conforman de la siguiente manera:

		al 31-12 de
		2018
Impuestos – retenciones fuente (1)	US\$	24,291.49
Impuestos por recuperar (IVA) (2)		23,422.71
	US\$	47,714.20

- (1) Los saldos de Impuesto Retención Fuente constituyen a las retenciones efectuadas por terceros, los cuales son compensados con el Impuesto a la Renta del año o pueden ser reclamados su devolución a las autoridades tributarias.
- (2) El saldo de impuesto por recuperar IVA corresponde al valor de Crédito Tributario IVA, por recuperar con el IVA en ventas de meses posteriores.

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018, los inventarios se conforman según el siguiente detalle:

US\$	al 31-12 de 2018
Inventario de Uniformes	2,831.57
Inventario de Cables	314.08
Inventario de Cámaras	998.72
Inventario de Microondas	195.09
Inventario de Placas	3,308.53
Inventario de Carpas	480.00
US\$	<u>8,127.99</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo corresponde a los uniformes que se tienen en stock y los entregados al personal operativo.

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018, las otras cuentas por cobrar, se conforman de la siguiente manera:

	US\$	al 31-12 de 2018
Anticipo Proveedores	(a)	4,040.00
Otras Cuentas por Cobrar		<u>17,904.75</u>
	US\$	<u>21,944.75</u>

(a) Corresponde a los anticipos que se entrega a cada uno de los proveedores, y que aún no han entregado las facturas correspondientes.

12. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018, la composición de propiedad, planta y equipos es como se muestra a continuación:

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

US\$	al 31-12 de 2018
Muebles y Enseres	7,279.55
Maquinaria y Equipo	5,042.47
Equipo de Computación	9,564.42
Vehículos	18,562.50
Armas	16,522.61
US\$	56,971.55
(-) Depreciación Acumulada	-14,766.60
ACTIVO FIJO NETO	42,204.95

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por pagar proveedores se presentan como sigue:

		<u>al 31-12 de</u>
	US\$	2018
Cuentas por pagar proveedores	(a)	<u>10,867.77</u>
	US\$	<u>10,867.77</u>

(a) Corresponde al saldo de proveedores del giro normal del negocio pendientes por pagar al 31 de diciembre de 2018 los mismos que no tienen una antigüedad mayor de 180 días.

Los saldos de las cuentas por pagar a proveedores tienen plazo entre 30 y 180 días y no devengan interés

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018, las otras cuentas por pagar se presentan como sigue:

		<u>al 31-12 de</u>
	US\$	2018
Otras cuentas por pagar	(a)	<u>76,914.78</u>
	US\$	<u>76,914.78</u>

(a) Corresponde a valores entregados por el socio principal Ing. Santiago Gálvez, para cubrir gastos operativos. No se ha pactado tasa de Interés.

15. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018, los impuestos corrientes por pagar se presentan como sigue:

		<u>al 31-12 de</u>
		2018
Iva en Ventas	US\$	17,096.94
Retenciones por pagar		727.04
Impuesto a la Renta		<u>15,042.07</u>
	US\$	<u>32,866.05</u>

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

16. PASIVO LABORAL

Al 31 de diciembre de 2018, los pasivos laborales se presentan como sigue:

		<u>al 31-12 de</u> <u>2018</u>
Aportes y retenciones por pagar IESS	US\$	24,033.51
Provisión beneficios sociales		22,196.35
	US\$	<u><u>46,229.86</u></u>

17. IMPUESTO A LA RENTA

Gasto de Impuesto a la Renta

La empresa no tiene impuesto causado de Impuesto a la renta, por cuanto presenta una pérdida tributaria susceptible de amortización en ejercicios futuros.

Conciliación Contable Tributaria del Impuesto a la Renta Corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>al 31-12 de</u> <u>2018</u>
Ingresos Totales	1,430,710.30
Gastos Totales	1,326,115.36
Utilidad contable	104,594.94
15% Participación Trabajadores	15,689.24
Utilidad antes de impuesto a la renta	88,905.70
Gastos no deducibles locales	19,032.38
Deducciones especiales DED	39,565.05
Utilidad tributaria	68,373.03
Impuesto a la Renta por Pagar	15,042.07

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía desde el año 2015, están abiertas para revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía considera que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

18. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 10.000 acciones de US\$ 1.00 cada una.

Reserva Legal

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Reserva Facultativa

La reserva facultativa constituye el valor correspondiente al 100% de las utilidades generadas en el ejercicio 2016, misma que según lo establecido en la Junta General de Socios, decidieron establecerla, para cubrir posibles pérdidas y robustecer la situación patrimonial de la empresa. De acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías este saldo no puede ser distribuido a los accionistas y puede ser utilizado para aumento de capital o para absorber pérdidas.

19. INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, corresponden a la facturación mensual por los servicios de seguridad privada.

	al 31-12 de 2018
Ingresos ordinarios	
Servicios de Guardianía	1,400,330.91
Instalación de implementos de seguridad	13,577.08
	<u>1,413,907.99</u>
Otros Ingresos	
Otros Ingresos	16,802.31
	<u>16,802.31</u>

20. COSTOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle al 31 de diciembre de 2018 de los gastos de administración y ventas es como sigue:

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	al 31-12 -2018	
	COSTO	GASTO
Sueldos y Salarios	692,116.52	66,317.64
Beneficios Sociales	54,237.19	17,445.00
Aporte al IESS	77,458.63	24,854.26
Honorarios profesionales		6,185.20
Otros beneficios empleados	222,866.97	2,958.25
Depreciación	7,597.20	704.52
Amortización		14,923.92
Publicidad y promociones		2,093.00
Transporte y comunicación	16,875.85	4,985.81
Combustibles y lubricantes	2,131.39	6,041.93
Gastos de viaje	855.66	1,240.36
Gastos de Gestión	742.54	5,958.18
Arrendos operativos		13,200.00
Mantenimiento	3,889.10	4,568.84
Seguros y Reaseguros	8,156.30	8,354.10
Impuestos y contribuciones		2,601.29
Comisiones		1.70
Servicios básicos	191.81	102.77
Costos y Gastos varios	4098.33	38,688.79
Gastos Financieros		13,672.31
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1,091,217.49	234,897.87

21. LITIGIOS Y RECLAMOS

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no presenta litigios ni con empleados ni con clientes y proveedores.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no ocurrió ningún evento significativo que requiera revelación o ajuste en los estados financieros adjuntos.

ESINSE SECURITY CIA. LTDA. ESINSE C.L.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Ing. Santiago Gálvez
Gerente General

Accountec Services Acscout CL
Contadores