

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

1. Información general

La actividad principal de la Compañía, tiene por objeto dedicarse a actividades complementarias de vigilancia y protección a través de guardianes y serenos.

La Compañía fue constituida el 9 de abril de 1999, con el nombre de INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA S.A. En el 2004 cambio su razón social y sus estatutos a INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA, regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

El domicilio principal de la Compañía desde donde desarrolla sus actividades es en la ciudad Píñas Avenida principal s/n y curva de los Ciruelos, El Oro – Ecuador.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas donde ejerza influencia significativa, por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

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

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza US dólar como moneda de circular legal, con una economía que, de acuerdo con la información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

31 de Diciembre:	Índice de Inflación Anual
2017	-0.20%
2016	1.10%
2015	3.40%

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad-IAASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006 y No. 08.GDSC.010 del 20 de noviembre de 2008.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios.

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES requieren que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a los juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza circunstancias que representen una incertidumbre material que conlleve a una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para operar y consecuentemente deba de considerar que el principio de negocio en marcha amerite una revelación o ajuste a los estados financieros.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y sus equivalentes y, cuentas por cobrar comerciales y otras

Cuentas por cobrar clientes. - Las ventas de servicios son realizadas en condiciones de créditos normales sin el recargo de intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar clientes se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Instrumentos Financieros (Continuación)

Pasivos financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras.

Cuentas por pagar proveedores y otras - Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados, sin que incluyan costos adicionales que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Inventarios

Los suministros y materiales, y los equipos de protección individual están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una provisión para obsolescencia de inventarios al final del periodo, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren dañados, deteriorados u obsoletos. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Valor razonable de activos y pasivos financieros.

La Compañía mide sus activos y pasivos financieros al valor razonable en cada fecha del balance (nota 9). 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:

INSEGSA INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Instrumentos Financieros (Continuación)

Valor razonable de activos y pasivos financieros (Continuación)

- 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 para 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 u mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

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 y relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos financieros 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 que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1.- Precios de cotización (Ej. De técnicas de valuación, cotizaciones en el mercado de valores)
- Nivel 2.- Variables observables en el mercado, distintas del nivel 1 (Ej. de técnicas de valuación, comparación de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similar características)
- Nivel 3.- Variables no observables en el mercado (Ej. de técnicas de valuación, flujos de efectivo descontados)

Para los activos y pasivos financieros 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 periodo del balance.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Instrumentos Financieros (Continuación)

Valor razonable de activos y pasivos financieros (Continuación)

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha del balance, la Administración 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 como se explicó anteriormente.

Efectivo y equivalentes

Incluye depósitos en cuentas corrientes de entidades financieras

Equipos y vehículos

Los elementos de propiedades, equipos y vehículos son medidos a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro cuando esta corresponda.

Se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de muebles y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en resultados.

La depreciación de los elementos de equipos y vehículos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo menos su valor residual. La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente.

Los elementos de equipos y vehículos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso; las vidas útiles estimadas para el periodo actual y comparativo son las siguientes:

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Equipos y vehículos (Continuación)

	Vida útil en años (hasta)
Muebles y enseres	10
Equipos	10
Equipos de comunicación	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Deterioro del valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los equipos y vehículos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una revisión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce inmediatamente en resultados.

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, independientemente del momento en que el pago sea realizado. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

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.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Gastos operativos

Los 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.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta del año correspondiente al impuesto a la renta corriente. El impuesto así compuesto es reconocido en el estado de resultados integral, 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.

El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, esta vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del año 2017 y 2016 el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

Indemnización por Despido Intempestivo - Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el periodo actual y periodos pasados

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2. Resumen de las principales políticas contables (Continuación)

Beneficios a empleados - Beneficios definidos (Continuación)

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (Continuación)

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del periodo. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

Utilidades Retenidas

Resultados acumulados - Reserva de Capital.- Se origina por los ajustes provenientes de la corrección monetaria que se realizaron hasta el ejercicio de año 2000. El saldo de la cuenta Reserva de Capital no puede distribuirse como utilidad a los accionistas, pudiendo sin embargo ser objeto de capitalización o devolución en caso de liquidación de la empresa. También puede ser utilizado para absorber pérdidas acumuladas.

Resultados acumulados por adopción de NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2011. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.G.ICLCPAIFRS.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la compañía.

De presentarse saldo deudor este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Utilidades Retenidas (Continuación)

Resultados acumulados por adopción de NIIF (Continuación).-

Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIFs y cuyos efectos se contabilizaron al 31 de Diciembre de 2012, resultando un saldo acreedor de US\$ 906.255 como se resumen a continuación:

Compañía	Saldo al 31/12/2012 (US dólares)
Neto de ajustes de activos y pasivos	<u>906.255</u>
Total	<u>906.255</u>

En el año 2015 se realizaron los siguientes movimientos:

	Saldo Original al 31 Dic.2012	Absorción Pérd. Acum. 2015	Saldo al 31 Dic.2015
	(US dólares)		
Neto de ajustes de activos y pasivos	906.255	(892.879)	13.376
	<u>906.255</u>	<u>(892.879)</u>	<u>13.376</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo está constituido por:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Neto de ajustes de activos y pasivos	13.376	13.376
	<u>13.376</u>	<u>13.376</u>

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	350	350
Bancos	232	1.230
Total	582	1.580

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, bancos constituyen depósitos en cuentas corrientes del Banco Pichincha C.A., los cuales no generan interés

4. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	246.861	297.819
(-) Provisión para cuentas incobrables	(0)	(0)
Total	246.861	297.819

La Compañía tiene como política de cobro para recuperar las cuentas por cobrar clientes el plazo entre 30 y 60 días plazo. Tales cuentas por cobrar no generan intereses

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

El valor en libros de las cuentas por cobrar clientes está presentado en dólares estadounidenses.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

5. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2017	2016
	(US Dólares)	
Suministros y materiales	668	3.105
Equipos de protección individual	2.549	2.577
	<u>3.217</u>	<u>5.682</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía no cuenta con provisión para el deterioro de los inventarios.

6. Activos por impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2017	2016
	(US Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado	2.992	3.223
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	27.255	42.373
Total	<u>30.247</u>	<u>45.596</u>

7. Equipos y vehículos

	Saldos al 31-dic-16	Adiciones	Ajuste	Saldos al 31-dic-17
		(US Dólares)		
<u>Costo:</u>				
Equipos	3.498			3.498
Equipos de comunicación	10.028	931		10.959
Muebles y enseres	671			671
Equipos de computación	1.792			1.792
Vehículos	2.580			2.580
Total, costo	<u>18.569</u>	<u>931</u>	<u>0</u>	<u>19.500</u>
Depreciación acumulada	<u>(11.690)</u>	<u>(2.039)</u>	<u>49</u>	<u>(13.680)</u>
Total	<u>6.879</u>	<u>(1.108)</u>	<u>49</u>	<u>5.820</u>

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

8. Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, otros activos consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Gastos diferidos	310.655	188.661
Depósitos en garantía	300	300
Otros	21	0
Total	310.976	188.961

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Gastos diferidos corresponden a gastos, bajas de activos y pasivos y pérdidas actuariales – ORI, activadas que no fueron reconocidas en los correspondientes resultados acumulados de los periodos contables en la que se realizaron dichos registros. El efecto de activación de estas transacciones ocasiona que los activos de la Compañía están sobrevalorados en US\$ 310.655 y US\$ 188.661 respectivamente que representa el 52% y 35% respectivamente del total de los activos y que el patrimonio pase de US\$ 40.771 y US\$ 42.729 respectivamente a un patrimonio negativo de US\$ 269.884 y US\$ 145.932 respectivamente. Las transacciones activadas se resumen a continuación:

Transacciones Activadas	Periodo	31 de Diciembre	
		2017	2016
		(US Dólares)	
Gastos de remuneraciones	2012	211.519	211.519
Baja de cuentas por cobrar y pagar	2015	(15.105)	(15.105)
Baja de cuentas por cobrar y pagar	2016	(7.753)	(7.753)
Pérdida Actuarial por Jubilación Patronal ORI (Ver nota 11)	2017	101.380	0
Baja de cuentas de activos	2017	20.614	0
Total		310.655	188.661

9. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se incluye por el valor al que se podría canjear el instrumento de una transacción corriente entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos y pasivos financieros están constituidos por efectivo en bancos, cuentas por cobrar y pagar comerciales y préstamos de socios. La Compañía en cumplimiento de las NIIF no ha revelado los valores razonables de estas cuentas por cuanto son a corto plazo o no están sujetos a tasas de interés y sus importes en libros se aproximan al valor razonable.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	2.687	686
Anticipos recibidos de clientes	183.979	287.746
IESS	8.807	8.733
Otras	2.318	1.946
Total	197.791	299.111

Proveedores al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representa facturas por la compra de bienes y adquisición de servicios.

IESS al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluye principalmente préstamos quirografarios por US\$ 3.164 y US\$ 2.730, aporte patronal por US\$ 2.693 y US\$ 2.876 respectivamente y aporte individual por US\$ 2.095 y US\$ 2.237 respectivamente.

11. Obligaciones por Beneficios Definidos

Las obligaciones por beneficios definidos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	269.802	121.556
Desahucio	65.233	55.935
Participación empleados en las utilidades	- 0	181
Beneficios sociales	16.670	16.283
Total	351.705	193.955

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la obligación a largo plazo por beneficios de Jubilación Patronal y Desahucio fue realizado por la empresa Actuarial Cía. Ltda., en cuyo informe se indica que se utilizó la siguiente información:

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

11. Obligaciones por Beneficios Definidos (Continuación)

Hipótesis Actuariales

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento financiero (A)	7,57%	7,57%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	1,50%	3,00%
Tasa de rotación	10,20%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(A) Para la valoración actuarial se aplicó como metodología para obtener la tasa de descuento, se obtuvo el rendimiento promedio de los bonos del Gobierno Ecuatoriano; para luego obtener el promedio de dicha tasa con la tasa pasiva referencial a diciembre 2016, según las estadísticas publicadas por el Banco Central del Ecuador.

Información Demográfica

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
No. de trabajadores activos al final del año	30	N/A
No. de jubilados	0	N/A
No. de salidas al final del periodo	0	N/A
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	17,08	N/A
Edad promedio de los trabajadores activos	47,87	N/A
Vida Laboral Promedio Remanente	4,49	N/A
Ingreso mensual promedio activos	US\$ 802	N/A
Pensión mensual promedio jubilados	N/A	N/A

El movimiento de las obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal y desahucio durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>31 de Diciembre</u>	<u>2016</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial, enero 1	177.491	161.084
Provisiones con cargo a resultados del año	56.556	24.568
Pérdida actuarial - ORI con cargo a gastos diferidos (Nota 8)	101.380	-
Pagos	(392)	(8.161)
Saldo final, diciembre 31	335.035	177.491

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

12. Pasivos por impuestos corrientes

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

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Impuesto a la renta por pagar	1.529	4.756
Impuesto al valor agregado	5.400	5.670
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	348	197
Retenciones de IVA	159	99
Total	7.436	10.722

13. Capital Social y Reserva Legal

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social suscrito y pagado de la Compañía está conformado por 10.000 participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

La estructura accionaria es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>(US dólares)</u>
Manuel Antonio Molina Vasquez	9.500	9.500
Joaquín Guillermo Ortega Mera	250	250
Luis Alfredo Santos Alarcón	250	250
Total	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

14. Gastos Administrativos

Los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Sueldos y horas extras	274.325	278.248
Aportes al IESS y fondo de reserva	58.817	59.493
Jubilación patronal y desahucio	55.888	24.568
Beneficios sociales	48.704	50.425
Otros beneficios de personal	47.992	48.305
Honorarios	7.904	7.584
Mantenimiento y reparaciones	6.910	6.934
Servicios básicos	5.673	2.136
Suministros diversos	644	1.028
Impuestos, contribuciones y otros	4.430	2.232
Depreciaciones	2.039	1.688
Otros gastos	4.507	2.336
Total	517.833	484.977

15. Impuesto a la Renta

Impuesto a la renta corriente

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por los periodos que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016, de la siguiente manera:

		31 de Diciembre	
		2017	2016
		(US Dólares)	
Utilidad (Pérdida) Contable	(A)	(429)	1.208
(-) Provisión participación empleados (15%)	(B)	0	(181)
(+) Gastos no deducibles		3.503	1.249
Base imponible para impuesto a la renta		3.074	2.276
Impuesto a la renta causado (22%)	(C)	(676)	(501)
Impuesto mínimo	(D)	(1.529)	(1.756)
Pérdida neta del ejercicio (A-B-D)		(1.958)	(3.729)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía registró como Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio anterior, de conformidad con el párrafo segundo del literal i) del numeral 2 del Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

15. Impuesto a la Renta (Continuación)

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

Mediante Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 de diciembre 24 de 2015, el Servicio de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha del informe auditado, la Compañía, mantiene en proceso la preparación de dicha información.

16. Compromisos y contingencias

La Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2017.

17. Gestión de Riesgo

Las Compañías están expuestas a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado. - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés. - la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los principales pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía es un préstamo de socio que no tienen fecha de vencimiento tampoco genera costo financiero.

Riesgo del tipo de cambio. - la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de América, por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

17. Gestión de Riesgo (Continuación)

Riesgo de crédito.- Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus servicios se realice a clientes con un adecuado historial crediticio. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Riesgo de liquidez.- Es la posibilidad de que situaciones adversar de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 1,27 (1,07 en el 2016) refleja que hay suficientes activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

18. Revelaciones Dispuestas por Superintendencia de Compañías

Entre el 31 de diciembre de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 4 de abril de 2018 (fecha de informe de auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 o que requieran ajusten o revelación.
