

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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 Piñas 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
2018	0.27%
2017	-0.20%
2016	1.10%

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Presentación de los Estados Financieros

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 se 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 mas 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 en caja y bancos

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

Para el año 2018, de acuerdo con las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno contenidas en Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo, y Estabilidad y equilibrio fiscal, se estableció que la tarifa del impuesto a la renta para todas las sociedades sea del 25%, teniendo presente para su aplicación las siguientes consideraciones:

- Se agregará 3 puntos porcentuales (Tarifa del 28%), si la sociedad no cumple con el deber de informar sobre la participación societaria de conformidad con el reglamento de aplicación; y para aquellas sociedades que tenga un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.
- Rebaja 3 puntos porcentuales (tarifa del 22%), si la sociedad cumple con la condición de micro y pequeña empresa, así como también aquellas sociedades que cumple la condición de exportadores habituales.
- Rebaja de hasta 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) a sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT; así como a administradoras u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico.
- Reducción de 10 puntos porcentuales (tarifa del 15%) sobre la reinversión de las utilidades del año, aplica solamente a sociedades exportadoras habituales, a sociedades que se dedique a la producción de bienes incluidas las del sector manufacturero que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Impuesto a la Renta (Continuación)

Para el año 2017, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea reinvertida en créditos productivos dentro del año siguiente cumpliendo con las condiciones establecidas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable realizar los registros contables correspondientes e informar al Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de diciembre de cada año.

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.

Obligaciones por Beneficios Definidos

Obligaciones por Beneficios Definidos 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 2018 y 2017 el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Obligaciones por Beneficios Definidos (Continuación)

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 período 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 período actual y períodos 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.

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 período. 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.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2. Resumen de las principales políticas contables (Continuación)

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.

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	906.255
Total	906.255

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Utilidades Retenidas (Continuación)

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
	906.255	(892.879)	13.376

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo está constituido por:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Neto de ajustes de activos y pasivos	13.376	13.376
	13.376	13.376

3. Efectivo en Caja y Bancos

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

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Caja	350	350
Bancos	19.225	232
Total	19.575	582

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, bancos constituyen depósitos en cuentas corrientes del Banco Pichincha C.A., los cuales no generan interés.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

4. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	171.702	246.861
(-) Provisión para cuentas incobrables	0	0
Total	171.702	246.861

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 2018 y 2017, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

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

5. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Suministros y materiales	591	668
Equipos de protección individual	2.345	2.549
Total	2.936	3.217

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no cuenta con provisión para el deterioro de los inventarios.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

6. Activos por impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado	5.711	2.992
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	32.446	27.255
Total	38.157	30.247

7. Equipos y vehículos

Durante el año 2018, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	Saldos al 31-dic-17	Adiciones	Ajuste	Saldos al 31-dic-18
	(US Dólares)			
<u>Costo:</u>				
Equipos	3.498			3.498
Equipos de comunicación	10.959			10.959
Muebles y enseres	671			671
Equipos de computación	1.792			1.792
Vehículos	2.580			2.580
Total, costo	19.500	0	0	19.500
Depreciación acumulada	(13.680)	(1.663)	3	(15.340)
Total	5.820	(1.663)	3	4.160

Durante el año 2017, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	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	18.569	931	0	19.500
Depreciación acumulada	(11.690)	(2.039)	49	(13.680)
Total	6.879	(1.108)	49	5.820

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

8. Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, otros activos no corrientes consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Gastos diferidos	223.544	310.655
Depósitos en garantía	300	300
Otros	0	21
Total	223.844	310.976

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Gastos diferidos por US\$ 223.544 y US\$ 310.655 respectivamente 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 y patrimonio de la Compañía están sobrevalorados en US\$ 223.544 y US\$ 310.655 respectivamente. Las transacciones activadas se resumen a continuación:

Transacciones Activadas	Periodo	31 de Diciembre	
		2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
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 – Año 2017 <i>(Ver Nota 11)</i>	2017	101.380	101.380
Baja de cuentas de activos	2017	20.614	20.614
Reclasificación de pérdida actuarial por jubilación patronal–ORI <i>(Ver Nota 14)</i>	2018	(101.380)	0
Provisión de jubilación patronal y desahucio – Año 2018	2018	71.443	0
Baja gastos diferidos	2018	(57.174)	0
Total		223.544	310.655

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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 2018 y 2017, 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.

10. 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>	
Proveedores	1.569	2.687
Anticipos recibidos de clientes	53.979	183.979
IESS	8.116	8.807
Otras	5.000	2.318
Total	68.664	197.791

Proveedores al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representa facturas por la compra de bienes y adquisición de servicios.

IESS al 31 de diciembre del 2018 y 2017, incluye principalmente préstamos quirografarios por US\$ 2.816 y US\$ 3.164, aporte patronal por US\$ 2.427 y US\$ 2.693 respectivamente y aporte individual por US\$ 1.913 y US\$ 2.095 respectivamente.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

11. Obligaciones por Beneficios Definidos

Las obligaciones por beneficios definidos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Jubilación patronal	228.072	269.802
Desahucio	63.631	65.233
Participación empleados en las utilidades	4.640	0
Beneficios sociales	18.318	16.670
Total	314.661	351.705

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la obligación a largo plazo por beneficios de Jubilación Patronal y Desahucio fue realizado por la empresa Actuaría Cía. Ltda., en cuyo informe se indica que se utilizó la siguiente información:

Hipótesis Actuariales

	2018	2017
Tasa de descuento financiero (A)	7,72%	7,57%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	2,30%	1,50%
Tasa de rotación	12,16%	10,20%
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, la obtención del rendimiento promedio de los bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad en función a su plazo de duración.

INSEGA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

11. Obligaciones por Beneficios Definidos (Continuación)

Información Demográfica

	2018	2017
No. de trabajadores activos al final del año	28	30
No. de jubilados	0	0
No. de salidas al final del periodo	2	0
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	16,34	17,08
Edad promedio de los trabajadores activos	48,93	47,87
Vida Laboral Promedio Remanente	8,66	4,49
Ingreso mensual promedio activos	US\$ 798	US\$ 802
Pensión mensual promedio Jubilados	N/A	N/A

El movimiento de las obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal y desahucio durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Saldo inicial, enero 1	335.035	177.491
Provisiones con cargo a resultados del año	0	56.556
Provisión con cargo a gastos diferidos (Nota 8)	71.443	0
Pérdida actuarial - ORI con cargo a gastos diferidos (Nota 8)	0	101.380
Ganancia actuarial - ORI (Nota 14)	(110.409)	0
Pagos	(4.366)	(392)
Saldo final, diciembre 31	291.703	335.035

Al 31 de diciembre de 2018, la provisión por jubilación patronal y desahucio por US\$ 71.443 fue registrada con cargo a gastos diferidos (Nota 8).

Al 31 de diciembre de 2017, la Pérdida Actuarial - ORI por Jubilación Patronal y Desahucio por US\$ 101.380 fue registrada con cargo a gastos diferidos; este saldo fue reclasificado al 31 de diciembre de 2018 a la cuenta Patrimonial - Otro resultado integral - Ganancia (Pérdida) Actuarial Acumulada (Nota 14).

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	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta por pagar	24,000	1,529
Impuesto al valor agregado	5,400	5,400
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	331	348
Retenciones de IVA	191	159
Total	29,922	7,436

13. Capital Social y Reserva Legal

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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>
Mamuel Antonio Molina Vasquez	9,500	9,500
Joaquín Guillermo Ortega Mera	250	250
Luis Alfredo Santos Alarcón	250	250
Total	10,000	10,000

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. Otro Resultado Integral – Ganancia (Pérdida) Actuarial Acumulada

Al 31 de diciembre de 2018, esta cuenta registra los siguientes movimientos:

Movimientos	(US Dólares)
Pérdida Actuarial – Año 2017	(101.380)
Ganancia Actuarial Año 2018	110.409
Total	9.029

La Pérdida Actuarial Año 2017 por US\$ 101.380 fue registrada al 31 de diciembre de 2017, en la cuenta Cargos Diferidos, siendo este registro reclasificado al 31 de diciembre de 2018 a la cuenta patrimonial – Otros Resultados Patrimoniales – Ganancia (Pérdida) Actuarial Acumulada (Ver Nota 8).

15. Gastos Administrativos

Los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Sueldos y horas extras	275.365	274.325
Gastos no deducibles	76.018	775
Otros beneficios de personal	72.183	49.602
Aportes al IESS y fondo de reserva	58.817	58.817
Beneficios sociales	47.234	48.704
Honorarios	8.524	7.904
Servicios básicos	4.155	5.673
Impuestos, contribuciones y otros	3.019	4.430
Mantenimiento y reparaciones	2.875	6.910
Depreciaciones	1.663	2.039
Seguros	1.391	1.043
Suministros diversos	403	644
Judiciales y notariales	848	315
Movilización, flete y embalajes	360	764
Jubilación patronal y desahucio	0	55.888
Total	552.864	517.833

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

16. 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 2018 y 2017, de la siguiente manera:

		31 de Diciembre	
		2018	2017
		(US Dólares)	
Utilidad (Pérdida) Contable	(A)	30.932	(429)
(-) Provisión participación empleados (15%)	(B)	(4.640)	0
(+) Gastos no deducibles		82.800	3.503
Base imponible para impuesto a la renta		109.092	3.074
Impuesto a la renta causado 22%	(C)	(24.000)	(676)
Impuesto mínimo	(D)	(4.465)	(1.529)
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio (A-B-C) en 2018 y (A-B-D) en 2017		2.292	(1.958)

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

Al 31 de diciembre de 2018 el impuesto a la renta registrado se obtuvo como resultado de aplicar la tarifa del 22% a la base imponible determinada para ese año; mientras que, al 31 de diciembre 2017, 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.

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 en 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.

17. 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 2018.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

18. 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.

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 adversas 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.

INSEGSA, INDUSTRIA SEGURA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

18. Gestión de Riesgo (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el índice de liquidez refleja que hay US\$ 1,91 y US\$ 1,27 respectivamente de 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.

19. Revelaciones Dispuestas por Superintendencia de Compañías

Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 25 de marzo de 2019 (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 2018 o que requieran ajusten o revelación.
