



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios y Directorio de

FORSEMAX CIA. LTDA.

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **FORSEMAX CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección de **Fundamentos de la opinión con salvedades**, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **FORSEMAX CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades, NIIF para PYMES.

Fundamentos de la opinión con salvedades

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para calificar nuestra opinión.

- La cuenta edificio del rubro de propiedades, planta y equipos incluye el monto de US\$ 265.939 que corresponde al avalúo del solar correspondiente a la cuenta terrenos y US\$ 168.217 que corresponde a la cuenta edificios; por tal motivo, la administración de la compañía deberá separar la cuenta "edificios" en terrenos y edificios y efectuar los ajustes correspondientes por gasto de depreciación que han sido cargados en los resultados de la compañía durante el periodo 2018 y 2019. (Ref. Nota 10, Propiedades, planta y equipo)



- La administración de la compañía no proporciona los descargos correspondientes de la cuenta aportes a futuro aumento de capital por la disminución del saldo de esta de US\$ 113.897. Cabe mencionar que las Normas Internacionales de Información Financiera no consideran los aportes para futuro aumento de capital, como instrumentos de patrimonio y en adición, la Compañía auditada, no ha iniciado ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el procedimiento legal por aumento de capital respectivo mediante el uso de esta cuenta, de lo contrario la Junta General de Socios deberá considerar el ajuste de esta cuenta en sus registros contables. (Ref. Nota 16, Capital Social)

Párrafos de Énfasis

- Sin calificar nuestra opinión, la cuenta provisión acumulada de créditos incobrables, registra el gasto de provisión del periodo por créditos incobrables por un valor de US\$ 2.333; mismo que corresponde únicamente al cálculo del 1% del total de la cartera por cobrar, conforme lo indica el artículo No. 10 # 11 de la ley de Régimen Tributario Interno; sin embargo, la revisión de la suficiencia de la provisión debe estar enfocada de acuerdo a la política de créditos de la empresa definida a cada uno de los clientes, conforme a la técnica contable, nivel de riesgo y esencia de la operación, a fin de reflejar una situación real de la cartera al cierre de cada ejercicio; conforme lo indica la sección 11 de instrumentos financieros básicos de la NIIF para PYMES y en observancia a lo establecido en el artículo No. 28 # 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. (Ref. Nota 6, Cuentas y documentos por cobrar clientes)
- Sin calificar nuestra opinión, mencionamos que la cuenta anticipo a proveedores según estado de situación financiera interno, incluye las notas de créditos a favor de la auditada emitidas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por un monto de US\$ 7.755; así también señalamos que, conforme al formulario 101 del periodo 2018 el saldo del crédito tributario acumulado de años anteriores es de US\$ 39.168, y los libros contables no muestran el saldo de este activo por impuesto diferido en los activos no corriente de la compañía, por lo expuesto, el activo de la compañía se encuentra subestimado y los pasivos sobrestimados por igual valor. (Ref. Nota 9, Pagos e impuestos anticipados)
- Sin calificar nuestra opinión, la compañía no ha efectuado el cálculo actuarial sobre la provisión de jubilación patronal, por lo que no podemos determinar el efecto que pudiera tener en los estados financieros el registro de esta obligación laboral a largo plazo. (Ref. Nota 14, Otras obligaciones corrientes)



- Sin calificar nuestra opinión, las obligaciones por operaciones financieras no corrientes de la empresa incluyen la porción Corriente de préstamos bancarios obtenidos del banco Machala y obtenidos de Automotores y Anexos SA por un monto total de US\$ 41.109. Por tal motivo los pasivos corrientes se encuentran subestimado en US\$ 41.109 y el pasivo no corriente sobreestimado por igual valor. (Ref. Nota 15, Obligaciones no corrientes)
- Sin calificar nuestra opinión, las ganancias del periodo 2018 no registra la deducción del gasto de impuesto a la renta corriente de referido periodo por US\$ 19.846, por lo que las ganancias acumulada del periodo 2019 se encuentran sobreestimadas por igual valor. (Ref. Nota 18, Resultados acumulados)

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018, mostrados en este informe son para efectos comparativos, debido a que, en referido periodo, aquellos estados financieros no estaban sujetos a Auditoría Externa.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son de obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.



- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

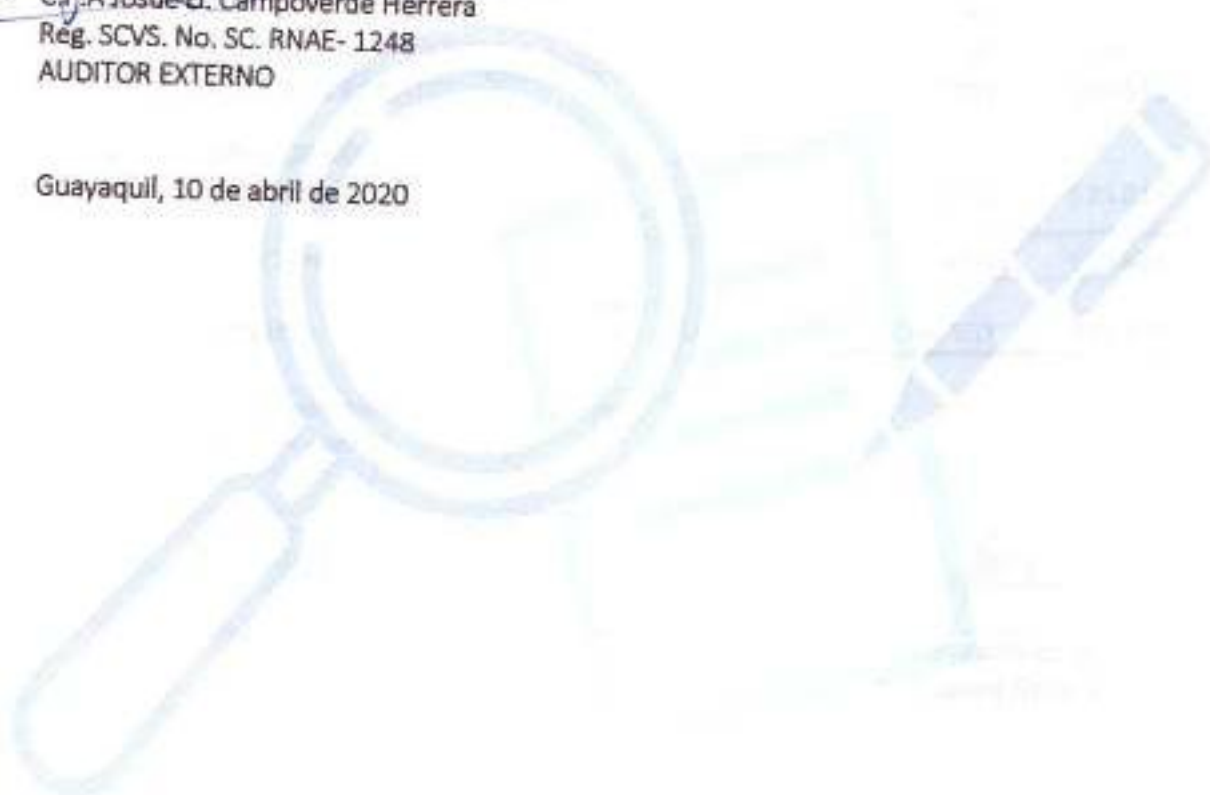


Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario al 31 de diciembre del 2019 de FORSEMAX CIA, LTDA., se emite por separado.


C.P.A. Josué D. Campoverde Herrera
Reg. SCVS. No. SC. RNAE- 1248
AUDITOR EXTERNO

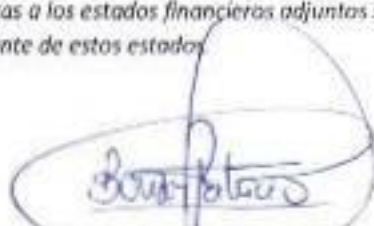
Guayaquil, 10 de abril de 2020



FORSEMAX CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	56.141	20.725
Cuentas y documentos por cobrar clientes	6	225.327	221.162
Otras cuentas y documentos por cobrar	7	9.390	3.392
Inventarios	8	8.327	28
Pagos e impuestos anticipados	9	53.708	58.636
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		352.893	303.943
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipos, neto	10	653.609	623.814
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		653.609	623.814
TOTAL ACTIVOS		1.006.502	927.757

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados



CC- Edison Buñay-Calle
 Gerente General



Ing. Silvia Martinez Molina
 Contadora General

PASIVOS**PASIVOS CORRIENTES**

Obligaciones financieras	11	27.384	22.418
Cuentas y documentos por Pagar proveedores	12	30.018	13.006
Otras cuentas y documentos por pagar	13	78.619	2.050
Otras Obligaciones Corrientes	14	163.190	148.630
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		299.210	186.104

PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones no corrientes	15	196.823	225.480
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		196.823	225.480

TOTAL PASIVOS

496.033 411.584**PATRIMONIO**

Capital social	16	30.000	30.000
Aportes a futuro aumento de capital	16	189.193	303.089
Reservas	17	966	966
Resultados acumulados	18	182.117	102.734
Utilidad del ejercicio	18	108.193	79.384
TOTAL PATRIMONIO		510.469	516.173

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

1.006.502 927.757

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



CC. Edison Buñay Calle
Gerente General



Ing. Silvia Martínez Molina
Contadora General

FORSEMAX CIA. LTDA.

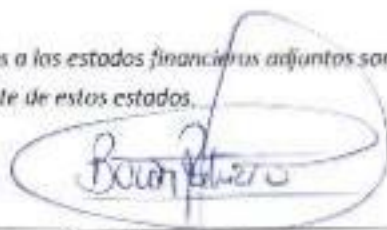
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

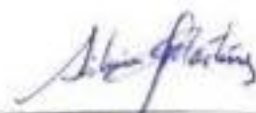
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2019	2018
INGRESOS			
Ingresos por actividades ordinarias		3.156.301	2.390.858
TOTAL INGRESOS	19	3.156.301	2.390.858
COSTOS DE VENTA Y OPERACIÓN			
Costos de venta y operación	20	2.561.120	1.989.803
Utilidad Bruta		595.182	401.056
GASTOS			
De administración		315.697	244.372
De depreciación y provisión		80.482	50.130
Financieros		29.288	13.162
TOTAL GASTOS	21	425.467	307.663
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		169.715	93.392
(-) 15% Participación de Trabajadores	22	25.457	14.009
(-) Impuesto a la renta corriente	22	36.064	19.846
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		108.193	59.538

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



CC. Edison Buñay Calle
Gerente General



Ing. Silvia Martinez Molina
Contadora General

FORSEMAX CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes a futuro aumento de capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	
				Ganancias Acumuladas	Resultados del Ejercicio
Saldos al 31 Diciembre del 2018	30.000	303.089	966	102.734	79.384
Transacciones del año:					
Transferencia de Resultados a otras cuentas Patrimoniales	-	-	-	79.384	(79.384)
Otros ajustes patrimoniales		(113.897)			(113.897)
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-		108.193
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	30.000	189.193	966	182.117	108.193
					510.469

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



CC Edison Buñay Calle
Gerente General



Ing. Silvia Martínez Molina
Contadora General

FORSEMAX CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	321.977
Clases de cobros por actividades de operación	3.233.143
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.233.143
Clases de pagos por actividades de operación	(2.911.166)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(268.627)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.617.283)
Intereses pagados	(25.255)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(107.943)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(107.943)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(178.618)
Pagos de préstamos	(28.657)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(149.961)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	35.416
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	20.725
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	56.141

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de estos estados.



CC. Edison Buñay Calle
Gerente General



Ing. Silvia Martínez Molina
Contadora General

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	169.715
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	80.482
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	80.482
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	71.781
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(6.498)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(5.998)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(359)
(Incremento) disminución en inventarios	(8.299)
(Incremento) disminución en otros activos	5.286
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	20.492
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(13.396)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	78.054
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>2.499</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>321.977</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de estos estados.



CC. Edison Buñay Calle
Gerente General



Ing. Silvia Martinez Molina
Contadora General

FORSEMAX CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

1.1 Constitución y operaciones. – FORSEMAX CIA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, de fecha 23 de enero de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón con fecha 06 de febrero del mismo año.

La empresa tiene como objeto social principal proporcionar servicios de protección y vigilancia de personas, de bienes muebles e inmuebles, de investigación y custodia de valores. La compañía realiza sus operaciones económicas y administrativas ubicada en José Salcedo 306-308 del Barrio Centenario ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas.

1.2 Aprobación de estados financieros. - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas para su aprobación en abril de 2020.

2.- Resumen de las principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigencia en el 2018 y otras que entraran en vigencia en periodos posteriores. Estas son de aplicación obligatoria en caso de ser aplicables en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Fecha de Vigencia
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero de 2018
NIC 40	Propiedades de inversión	01 de enero de 2018
NIIF 1	Adopción por primera vez de las normas Internacionales de información financiera	01 de enero de 2018
NIIF 2	Pago basados en acciones	01 de enero de 2018
NIIF 4	Contratos de seguro (será reemplazada por la NIIF 17)	01 de enero de 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	01 de enero de 2018
NIIF 13	Medición del Valor Razonable	01 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos por contratos con clientes	01 de enero de 2018
NIIF 16	Arrendamientos	01 de enero de 2019
NIIF 17	Contratos de seguro	01 de enero de 2021
NIIF PYMES	Norma Internacional para PYMES (actualización dic/2018)	01 de enero de 2015

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye todos los saldos en efectivo e inversiones a corto plazo (vencimientos menores a 90 días). Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de su cambio de valor.

2.5 Instrumentos financieros

2.5.1 Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido se reconocen en la fecha de negociación, es decir en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación: cuentas y documentos por cobrar, otras por cobrar y préstamos.

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar clientes comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía tiene en esta categoría: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando sea aplicable.

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:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

Deterioro de activos financieros

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida sufrida) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimado del activo financiero de la Compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

Al 31 de diciembre del 2019, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

2.5.2 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado se presentan neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a terceros y accionistas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo, a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos con instituciones financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas de interés vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses

devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.

Cuentas por pagar comerciales y otras

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos por intereses. Cuentas por pagar a entidades relacionadas y accionistas

Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas en años anteriores que son exigibles por parte del acreedor en el corto y largo plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación específica en el correspondiente contrato haya sido pagado o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro 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 original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, la diferencia de los importes respectivos en libros se reconoce en el estado de resultados integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.6 Pagos anticipados

Representadas principalmente por anticipos a proveedores, impuestos pagados por anticipado que se liquidan generalmente en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores de propiedades, planta y equipos e inventarios, que es equivalente a su costo amortizado.

2.7 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se encuentran valorados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su

valor. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de las compras no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Las propiedades, planta y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada periodo y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Tipo de bienes	Años de vida útil
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria y Equipos	20
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación y Software	3
Vehículos	5
Otras propiedades, planta y equipo	10

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 periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades, planta y equipo.

Un componente de propiedades, planta 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 la baja del 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 integral cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

2.9 Provisiones y pasivos contingentes

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 requieren recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer 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. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a ocurrencia o no de los eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

2.10 Impuesto a la Renta corriente y diferido

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.

- i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para pymes. 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 impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionadas con:

- i) Las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas tributarias obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los activos por impuestos a la renta diferidos, sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias

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, de conformidad a la Sección 29 de Impuesto a las ganancias.

2.11 Beneficios a los empleados

a) *Beneficios de Corto plazo*

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y resultados integral, de conformidad a la Sección 28 de beneficios a los empleados:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaría de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- iii) Décima tercera y décima cuarta remuneración: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) *Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal, Desahucio)*

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía no tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales

ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía no ha determinado anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente o efectuar el cálculo de conformidad al párrafo 18 de la sección 28 de la NIIF para Pymes y se reconozcan con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año no se efectuó la provisión por jubilación patronal que cubran a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de servicios entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de servicios prestados tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos procedentes de proporcionar servicios de protección y vigilancia de personas, de bienes muebles e inmuebles, de investigación y custodia de valores, se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al cliente-comprador, lo cual ocurre por lo general al

momento del devengo o contra prestación del servicio con empresas privadas principalmente.

2.13 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) mencionada en la NIIF para PYMES.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

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

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

3 Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinario y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

3.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

3.1.1 Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

3.1.2 Riesgo de tasa de cambio. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre 2019, la Compañía no realiza transacciones en monedas extranjeras.

3.1.3 Otros riesgos de precio. - Los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre 2019, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materia prima cotizadas o instrumentos de patrimonio.

3.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa. La compañía no tiene un riesgo significativo de crédito frente a la exposición de la cartera por cobrar, debido a su diversificación de clientes.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	Calificación (1)	
	2019	2018
Entidad Financiera		
Banco de Machala S.A.	AA+	AA+
Banco General Rumiñahui S.A.	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles al 30 de septiembre de 2019, obtenido de la página web de la Superintendencia de Bancos.

3.3 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

3.4 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Adicionalmente, consistente con la Industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la

deuda neta.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	171.480	203.991
Prestamos con entidades financieras	299.137	207.593
	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras	56.141	20.725
(-) Menos efectivo y equivalentes		
Deuda neta	414.476	390.859
Total Patrimonio		
Capital total	650.620	516.173
Ratio de apalancamiento		
	1.065.096	907.032
	39%	43%

4 Estimaciones y criterios contables significativos

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se creen son razonables bajo

las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la gerencia:

4.1 Estimación para cuentas incobrables

La estimación para cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos, solo en los casos que realmente ocurra el reverso de esta cuenta.

4.2 Vida útil de propiedad, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

4.3 Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se compone de la siguiente manera:

	1.000	1.075
	40.236	10.013
	308	5.031
	14.597	4.606
	55.141	19.650
	56.141	20.725
	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
CAJA		
Caja Chica	1.000	1.075
TOTAL DE CAJA		
BANCOS		
Banco Machala Cta. Cte. (a)		
Banco Machala Cta. Ahorro		
Banco Rumiñahui		
TOTAL DE BANCOS		
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		

- a) Al 31 de diciembre de 2019, este saldo corresponde a depósitos a la vista que la administración mantiene en cuenta bancaria local, según mayor, estados de cuenta y conciliaciones bancarias respectivas. Cabe señalar que, según conciliación bancaria del Banco Machala cta. Cte., existen cheques girados y no cobrados por US\$ 9.820, de los cuales US\$ 8.022 han sido presentados y cancelado a la entidad financiera entre los meses de enero a marzo de 2020 y US\$ 1.793 a la fecha del presente informe se encuentra vigente de pago.

6 Cuentas y documentos por cobrar clientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas y documentos por cobrar clientes se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
Clientes	233.309	226.811

<i>(-) Provisión de créditos incobrables</i>	<i>(7.982)</i>	<i>(5.649)</i>
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	225.327	221.162

- a) Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de cuentas por cobrar clientes está representado principalmente por servicios de protección y vigilancia de personas,

de bienes muebles e inmuebles en los distintos puntos del Cantón Guayaquil, Samborondon, Daule, con vencimiento de hasta 60 días, de acuerdo a la política de crédito de la empresa.

Al 31 de diciembre de 2019

<i>Rango de vencimiento</i>	<i>Vencido</i>
<i>De 1 a 30 días</i>	<i>143.869</i>
<i>De 31 a 60 días</i>	<i>37.146</i>
<i>De 61 a 90 días</i>	<i>9.791</i>
<i>De 91 a 180 días</i>	<i>1.200</i>
<i>De 181 a 365 días</i>	<i>-</i>
<i>Mayor a 365 días</i>	<i>41.303</i>
<i>Cartera total</i>	<i>233.309</i>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de cuentas por cobrar clientes incluye US\$ 41.303 como importes vencidos mayores a 365 días, provenientes principalmente del saldo de un cliente del periodo 2015 de US\$ 38.304 y del 2018 por US\$ 2.999.

Cabe mencionar que el saldo por cobrar vencido mayor a 360 de US\$ 38.304, mantiene un litigio en firme por demanda de incumplimiento de pagos de la empresa Publica Vial del Gobierno Provincial Autónomo de El Oro EMVIAL EP en favor de FORSEMAX CIA. LTDA.

De conformidad al juicio No. 09802-2017-00006 de fecha 07 de junio 2019, se efectúa la determinación de capital e intereses que se sigue a la sentencia por demanda efectuada por la auditada en contra de la empresa Publica Vial del Gobierno Provincial Autónomo de El Oro EMVIAL EP, por incumplimiento de pagos de facturas originada en noviembre de 2015 por un valor de US\$ 38.304,00 y en dicha determinación también incluye los intereses generados por el tiempo de incumplimiento del pago cuyo valor asciende a US\$ 11.248,48, por lo que el valor total a pagar por el demandado es de US\$ 49.552,47.

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>(=) Saldo inicial</i>	<i>(5.649)</i>	<i>(3.381)</i>

(+) <i>Provisión anual de créditos incobrables (a)</i>	(2.333)	(2.268)
(-) <i>Reversión de provision</i>	-	-
TOTAL PROVISION DE CREDITOS INCOBRABLES	(7.982)	(5.649)

a) Al 31 de diciembre de 2019, está representado por el deterioro acumulado de créditos incobrables y gasto de provisión del periodo por créditos incobrables por un valor de US\$ 2.333; mismo que corresponde únicamente al cálculo del 1% del total de la cartera por cobrar, conforme lo indica el artículo No. 10 # 11 de la ley de Régimen Tributario Interno; sin embargo, la revisión de la suficiencia de la provisión debe estar enfocada de acuerdo a la política de créditos de la empresa definida a cada uno de los clientes, conforme a la técnica contable, nivel de riesgo y esencia de la operación, a fin de reflejar una situación real de la cartera al cierre

de cada ejercicio; conforme lo indica la sección 11 de instrumentos financieros básicos de la NIIF para PYMES y en observancia a lo establecido en el artículo No. 28 # 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

7 Otras cuentas y documentos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Otras cuentas y documentos por cobrar se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Empleados</i>	<u>9.390</u>	<u>3.392</u>
TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>9.390</u>	<u>3.392</u>

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al saldo por cobrar a empleados de la compañía por concepto de préstamos y anticipos entregados, los cuales se descuentan mensualmente en los roles de empleados de la compañía.

8 Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Inventarios se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Suministros e implementos de seguridad</i>	8.327	28

Corresponde al saldo de inventarios por suministros de operación para el personal de seguridad, tales como chalecos por US\$ 1.960, uniformes y botas por US\$ 6.042 y otros menores por US\$ 325. Los cuales se dan de baja conforme a requerimientos o solicitud efectuada por el departamento de operaciones al Departamento de talento humano, división encargada de la custodia de estos suministros de operación.

9 Pagos e impuestos anticipados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de pagos e impuestos anticipados se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Anticipo a proveedores (a)</i>	<i>21.092</i>	<i>20.734</i>
<i>Credito tributario Renta (b)</i>	<i>32.616</i>	<i>37.902</i>
TOTAL PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS	53.708	58.636

- a) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al saldo por concepto de otros pagos efectuados entre ellos el saldo por notas de créditos a favor de la auditada emitidas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por un monto de US\$ 7.755; Marco Buñay por US\$ 10.635 proveniente del periodo 2018 por concepto de venta de vehículo aveo e incluye US\$ 635 por concepto de préstamos; La Estela anticipo de cliente por US\$ 1.463, el cual a la fecha del presente informe este valor ha sido cancelado en su totalidad, provenientes del periodo 2018 por concepto de compra de computadora y trabajos en sistema de distribución de datos y señales de televisión por cable; y otros menores por US\$ 1.239. Cabe mencionar que en la cuenta anticipo a proveedores incluye las notas de créditos a favor de la auditada emitidas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por un monto de US\$ 7.755.
- b) Al 31 de diciembre de 2019, este representado por el saldo acumulado retenciones en la fuente de impuesto a la renta recibidas de clientes en el periodo auditado. Cabe mencionar que conforme al formulario 101 del periodo 2018 el saldo del crédito tributario acumulado de años anteriores es de US\$ 39.168, y los libros contables no muestran el saldo de este activo por impuesto diferido en los activos no corriente de la compañía, por lo expuesto, el activo de

la compañía se encuentra subestimado y los pasivos sobrestimados por igual valor. (Nota 14)

10 Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de propiedades, planta y equipo consistía de lo siguiente:

<i>Movimientos</i>	<i>dic-18</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Ventas-Bajas</i>	<i>Ajustes /Rajes</i>	<i>dic-19</i>
	434.156				434.156
<i>Edificios (a)</i>	4.160				4.160
<i>Instalaciones</i>	12.816				12.816
<i>Maquinarias y equipos</i>					
<i>Muebles y enseres</i>	14.964	3.615			18.579
<i>Equipos de Computación y Software</i>	27.050	2.941			29.991
<i>Vehículos (b)</i>	105.087	55.622			160.709
<i>Otros activos fijos (c)</i>					
<i>TOTAL COSTO PROPS, PLANTA Y EQUIPO</i>	156.965	45.765			202.730
<i>(-) Depreciación Acumulada (d)</i>	755.198	107.943	-	-	863.142
<i>TOTAL PROPS, PLANTA Y EQUIPO, NETO</i>					
	<u>(131.384)</u>	<u>(78.149)</u>	-	-	<u>(209.533)</u>
	623.814	29.795	-	-	653.609

(a) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al costo del avalúo de terrenos y construcciones adquiridos en julio de 2018, conforme a escritura pública que contiene la compraventa del bien inmueble y la constitución de hipoteca abierta, prohibición de enajenar, gravar y anticresis a favor del Banco Machala, mismo que es utilizado para las operaciones ordinarias y administrativas de la compañía. Cabe mencionar que, de acuerdo a los avalúos presentados según escritura pública, si muestran la segregación del avalúo de la cuenta terrenos y avalúo de la cuenta

construcción; por tal motivo, la administración de la compañía deberá separar la cuenta “edificios” en terrenos y edificios y efectuar los ajustes correspondientes por gasto de depreciación que han sido cargados en los resultados de la compañía durante el periodo 2018 y 2019.

- (b) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al costo histórico de vehículos e incluye US\$ 55.622 por adquisición de una camioneta Nissan Frontier, 11 motocicletas, 8 bicicletas y una lancha, adquiridos en el 2019, para maximizar las operaciones del negocio.
- (c) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al costo histórico de Otros activos, tales como: Radios VHF y UHF, Cámaras de video, celulares, Otros activos, pistolas y armas, e incluye US\$ 45.765 por adquisición de radios VF y YHF por un valor de US\$ 16.095, cámaras de video por US\$ 9.105, otros activos por US\$ 6.268, pistolas por US\$ 9.700, adquiridos en el 2019, para maximizar las operaciones del negocio.
- (d) Al 31 de diciembre de 2019, El saldo de depreciación acumulada incluye el gasto por depreciación anual del periodo 2019, el cual se encuentran cargado en el rubro de gastos administrativos de la empresa por US\$ 78.149, que corresponde al desgaste físico de los bienes muebles e inmuebles por el uso incurrido durante el periodo 2019, utilizando el método de línea recta según políticas contables adoptadas, de conformidad a la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades.

11 Obligaciones financieras corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de obligaciones financieras corrientes, se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Tarjeta de crédito corporativa</i>	<u>27.384</u>	<u>22.418</u>
TOTAL DE OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	<u>27.384</u>	<u>22.418</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2019, la administración de la empresa muestra en sus registros contables obligaciones financieras por US\$ 27.384 que corresponden a saldos corriente y diferidos por la adquisición de bienes y servicios utilizados por el giro ordinario del negocio, según mayor y estado de cuenta tarjeta de crédito corporativa emitido por el Banco Diners Club del Ecuador SA.

12 Cuentas y Documentos por pagar proveedores

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas y documentos por pagar proveedores, se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Proveedores Locales</i>	<u>30.018</u>	<u>13.006</u>
TOTAL CUENTAS Y DOCTOS POR PAGAR PROVEEDORES	<u>30.018</u>	<u>13.006</u>

Corresponden al saldo de obligaciones adquiridas con proveedores locales, por adquisiciones de bienes y servicios relacionadas con la actividad ordinaria del negocio tales como proveedor de uniformes, proveedor de motos, entre otros proveedores menores.

13 Otras cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Otras cuentas y documentos por pagar se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Caja chica por reponer</i>	565	2.050
<i>Anticipos de clientes (a)</i>	<u>78.054</u>	-
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCTOS POR PAGAR	<u>78.619</u>	<u>2.050</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al saldo de un anticipo de cliente recibido en diciembre de 2019 y facturado en enero de 2020, por concepto de prestación de servicios de seguridad a varios puestos, principalmente a la ciudad de Guayaquil, Duran y Quito.

14 Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Otras obligaciones corrientes se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Impuestos por pagar (a)</i>	<i>11.282</i>	<i>8.783</i>
<i>Participación de trabajadores por pagar (b)</i>	<i>25.457</i>	<i>14.009</i>
<i>Impuesto a la Renta por Pagar (c)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>IESS por pagar</i>	<i>48.356</i>	<i>39.801</i>
<i>Beneficios sociales por pagar (d)</i>	<i>78.095</i>	<i>86.038</i>
TOTAL DE OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	<u>163.190</u>	<u>148.630</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019, está representado por el saldo por pagar de impuesto en ventas neto de la deducción de impuesto en compras y retenciones en la fuente IVA recibida de cliente por un valor neto de US\$ 10.067, retenciones en la fuente de IVA efectuadas a proveedores por un valor de US\$ 595 y retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas a proveedores por un valor de US\$ 620.
- b) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al registro de la provisión de las utilidades a trabajadores del periodo 2019, únicamente de la compañía FORSEMAX CIA. LTDA.
- c) Al 31 de diciembre de 2019, este saldo se presenta en cero, producto de la conciliación tributaria considerando las deducciones de retenciones en la fuente recibida de clientes del periodo auditado, efectuado únicamente en la conciliación tributaria del formulario de declaración de impuesto a la renta del periodo 2019, de conformidad a los artículos 37, 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y al artículo 79 del Reglamento de Aplicación de la LRTI. (Nota 9)
- d) Al 31 de diciembre de 2019, está representado por el saldo por pagar de beneficios sociales y otras bonificaciones e indemnizaciones a corto plazo: decimos por pagar de US\$ 1.836, vacaciones por pagar de US\$ 21.526, bonificación por desahucio por US\$ 52.558 y liquidaciones por pagar de US\$ 2.175.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no ha efectuado el cálculo actuarial sobre la provisión de jubilación patronal, por lo que no podemos determinar el efecto que pudiera tener en los estados financieros el registro de esta obligación laboral a largo plazo.

Cabe mencionar que la administración de la compañía podría efectuar el recalcu de estas obligaciones en base a lo precisado en la sección 28 Beneficios a los empleados, párrafo 18 de la NIIF para Pymes en la que establece lo siguiente:

“Una entidad utilizará el método de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación por beneficios definidos y el gasto relacionado si tiene posibilidad de hacerlo sin un costo o esfuerzo desproporcionado”.

15 Obligaciones no corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Obligaciones no corrientes se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Préstamos bancarios (a)</i>	<i>144.096</i>	<i>181.573</i>
<i>Cuentas y documentos por pagar (b)</i>	<i>52.727</i>	<i>43.907</i>
<i>Otras cuentas por pagar</i>	<i>41</i>	<i>-</i>
TOTAL DE OBLIGACIONES NO CORRIENTES	<u>196.864</u>	<u>225.480</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al saldo de préstamo bancario de carácter hipotecario obtenido del Banco Machala por un monto de US\$ 168.000, concedido en agosto de 2018 y finaliza en agosto de 2025, a una tasa de interés del 9,76%, según mayor y tabla de amortización bancaria proporcionada por la compañía.

Resumen de préstamos bancarios:

Esta nota provee información sobre los términos contractuales del préstamo y obligación financiera de la Compañía, los que son valorizados al costo amortizado.

ACREEDOR	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa Interés	Monto	Corriente	No corriente
----------	--------------------	----------------------	-----------------	-------	-----------	-----------------

Obligaciones bancarias locales						
Banco Machala	6/8/2018	8/8/2025	9,76%	168.000	19.923	124.174
Total obligaciones bancarias por porcion					19.923	124.174
Total obligaciones bancarias					144.096	

Al 31 de diciembre de 2019, las obligaciones financieras no corrientes de la empresa incluyen la porción Corriente de los préstamos bancarios obtenidos del banco Machala por un valor de US\$ 19.923, conforme al cuadro que antecede, tablas de amortización del préstamo bancario obtenido del banco Machala. Por tal motivo los pasivos corrientes se encuentran subestimado en US\$ 19.923 y el pasivo no corriente sobreestimado por igual valor.

- b) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al saldo por pagar de 2 pagares a la orden emitidos por Automotores y anexos SA por adquisiciones de vehículos, una operación efectuada en el 2018 y la siguiente operación efectuada en el 2019.

Resumen de pagarés por pagar:

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los pagarés obtenidos por instituciones no financieras, los que son valorizados al costo amortizado.

ACREEDOR	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa Interés	Monto	Corriente	No corriente
Pagares por pagar						
Automotores y anexos S.A.	11/7/2018	24/7/2021	16,06%	49.140	17.464	11.554
Automotores y anexos S.A.	12/8/2019	24/8/2024	15,90%	24.684	3.722	19.987
Total pagares por pagar en por porci					21.186	31.541
Total pagares por pagar					52.727	

Al 31 de diciembre de 2019, los pagarés por pagar no corrientes de la empresa incluyen la porción Corriente de estos créditos obtenidos de Automotores y Anexos por un valor

de US\$ 21.186, conforme al cuadro que antecede, tablas de amortización de pagarés y mayores proporcionados. Por tal motivo los pasivos corrientes se encuentran subestimado en US\$ 21.186 y el pasivo no corriente sobreestimado por igual valor.

16 Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social consiste de 30.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número acciones	Capital en de valores US\$
	(US Dólares)	
Saldo al 1 de enero del 2018	30.000	30.000
Aumento de Capital	0	0
Saldos aportes a futuro aumento de capital	0	303.089
Saldo al 31 de diciembre de 2018	30.000	30.000
Aumento de Capital	0	0
Saldos aportes a futuro aumento de capital (a)	0	189.193
Saldo al 31 de diciembre de 2019	30.000	30.000

- a) Al 31 de diciembre de 2019, está representado por el saldo acumulado de aportes a futuro aumento de capital provenientes del periodo 2018 y en el 2019 incluye una disminución de US\$ 113.897. La administración de la compañía no proporciono los descargos correspondientes de esta cuenta. Cabe mencionar que las Normas Internacionales de Información Financiera no consideran los aportes para futuro aumento de capital, como instrumentos de patrimonio y en adición, la Compañía auditada, no ha iniciado ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el procedimiento legal por aumento de capital respectivo mediante el uso de esta cuenta, de lo contrario la Junta General de Socios deberá considerar el ajuste de esta cuenta en sus registros contables.

17 Reservas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Reservas se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Reserva Legal (a)</i>	<i>483</i>	<i>483</i>
<i>Reservas Facultativas</i>	<i>483</i>	<i>483</i>
TOTAL RESERVAS	966	966

- a) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al saldo acumulado constituido de reserva legal provenientes de periodos anteriores, el cual puede ser capitalizado o utilizado para absorber perdidas. De conformidad con el Art. 109 de la Ley de Compañías, se establece que *“La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social.*

En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto”.

18 Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de resultados acumulados se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Ganancias acumuladas</i>	<i>182.117</i>	<i>102.734</i>
<i>Utilidad del ejercicio</i>	<i>108.193</i>	<i>79.384</i>
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	290.310	182.117

- a) Al 31 de diciembre de 2019, este saldo incluye las ganancias del periodo 2018, antes del gasto de impuesto a la renta corriente de US\$ 19.846, por lo que las ganancias acumulada del periodo 2019 se encuentran sobreestimadas por igual valor. Así también cabe mencionar que, según acta de junta universal de socios de la auditada, celebrada el 22 de marzo de 2019. No menciona sobre la distribución o transferencia de los resultados del ejercicio 2018 a las ganancias acumuladas para el periodo 2019.

Cabe resaltar, que conforme al artículo 298 de la ley de compañía la acción para solicitar el pago de dividendos vencidos prescribe en 5 años.

19 Ingresos

Entre el 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen del rubro de ingresos se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Ingresos por actividades ordinarias</i>	<u>3.156.301</u>	<u>2.390.858</u>
TOTAL INGRESOS	<u>3.156.301</u>	<u>2.390.858</u>

Está representado principalmente por ingresos ordinarios de la prestación de servicios de protección, vigilancia y seguridad de personas, de bienes muebles e inmuebles de diferentes sectores económicos: tales como empresas, urbanizaciones, parques empresariales, ubicados en varios puestos de las siguientes ciudades principalmente Guayaquil, Samborondon, Duran, Daule, Quito.

20 Costos de Venta y operación

Por los años 2019 y 2018, los costos de venta y operación se componen de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Costo de venta y operación</i>	<u>2.561.120</u>	<u>1.989.803</u>
TOTAL COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN	<u>2.561.120</u>	<u>1.989.803</u>

Está representado principalmente por gastos de sueldos, beneficios sociales del personal de seguridad, sobretiempos, bonificaciones, uniformes, combustible, fletes y movilizaciones, repuestos y mantenimientos, suministros y materiales, entre otros costos menores.

21 Gastos

Por los años 2019 y 2018, los gastos de la compañía se componen de la siguiente manera:

—

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Gastos de Administración (a)</i>	315.697	244.372
<i>Gastos de Depreciación y provisión de créditos incobrables</i>	80.482	50.130
<i>Gastos Financieros</i>	<u>29.288</u>	<u>13.162</u>
TOTAL GASTOS	<u>425.467</u>	<u>307.663</u>

- a) Está representado principalmente por gastos de sueldos, beneficios sociales, aporte patronal, honorarios profesionales, mantenimientos y reparaciones, suministros y materiales, impuestos y contribuciones, amortización de seguros gastos de viaje, entre otros gastos menores.

22 Impuesto a La Renta corriente y diferido

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Resultados antes de Participación trabajadores e Impuesto a la Renta	169.715	93.392
(-) Participación Trabajadores	25.457	14.009
(-) Impuesto a la Renta corriente	<u>36.064</u>	<u>19.846</u>
Utilidad Neta del ejercicio	<u>108.193</u>	<u>59.538</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al registro de la provisión de las utilidades a trabajadores del periodo 2019, únicamente de la compañía FORSEMAX CIA. LTDA.
- b) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a la provisión por impuesto a la renta corriente del periodo 2019. (Nota 9 y 14)

23 Contingentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y a la fecha de emisión del presente informe (10 de abril de 2020), hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con un activo contingente en favor de la auditada, como se describe a continuación:

Las cuentas por cobrar clientes vencido mayor a 360 de US\$ 38.304, mantiene un litigio en firme por demanda de incumplimiento de pagos de la empresa Publica Vial del Gobierno Provincial Autónomo de El Oro EMVIAL EP en favor de FORSEMAX CIA. LTDA.

De conformidad al juicio No. 09802-2017-00006 de fecha 07 de junio 2019, se efectúa la determinación de capital e intereses que se sigue a la sentencia por demanda efectuada por la auditada en contra de la empresa Publica Vial del Gobierno Provincial Autónomo de El Oro EMVIAL EP, por incumplimiento de pagos de facturas originada en noviembre de 2015 por un valor de US\$ 38.304,00 y en dicha determinación también incluye los intereses generados por el tiempo de incumplimiento del pago cuyo valor asciende a US\$ 11.248,48, por lo que el valor total a pagar por el demandado es de US\$ 49.552,47.

24 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (10 de abril de 2020) se han producido eventos a nivel país y del mundo por el efecto de la pandemia del coronavirus o COVID-19, además del impacto en la salud de los ciudadanos del país y del mundo, ya está generando una nueva crisis económica mundial (recesión, caída de los precios del petróleo, devaluación de las principales monedas, cierre de empresas, disminución de los ingresos por estados de excepción prolongados a fin de precautelar la salud de los ciudadanos y la expansión de este coronavirus, adicionalmente el gran impacto macro económico el efecto coronavirus, afectara significativamente la situación financiera de las empresas (Grandes, medianas, pequeñas), que de acuerdo con la teoría de Michael Porter, representa la columna vertebral del desarrollo de la microeconomía de un país.