PROVICA, PROTECCION Y VIGILANCIA CIA. LTDA.

Estados financieros por el
Año terminado el 31 de diciembre del 2019
e Informe de los Auditores Independientes

PROVICA, PROTECCION Y VIGILANCIA C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Av. JOSE ORRANTIA Y AV. JUAN TANCA MARENGO EDIFICIO EQUILIBRIUM PISO 1 OFICINA 105
(593) 0996234450
(593) 0991340498
Email: luis.buendia@auditoresby.com.ec / marcelo.vepez@auditoresby.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
PROVICA, PROTECCION Y VIGILANCIA C. LTDA.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PROVICA, PROTECCION Y VIGILANCIA C. LTDA., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo reportado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de PROVICA, PROTECCION Y VIGILANCIA C. LTDA., al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el periodo reportado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas 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 PROVICA, PROTECCION Y VIGILANCIA C. LTDA., 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 este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

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 esta 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 la referida información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

Av. JOSE ORRANTIA Y AV. JUAN TANCA MARENGO EDIFICIO EQUILIBRIUM PISO 1 OFICINA 105
(593) 0996234450
(593) 0991340498
Email: luis.buendia@auditoresby.com.ec / marcelo.yepez@auditoresby.com.ec

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer esta 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 de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de PROVICA, PROTECCION Y VIGILANCIA C. LTDA., Es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoria son obtener una seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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 conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, se aplica el juicio profesional y manteniendo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a estos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

Av. JOSE ORRANTIA Y AV. JUAN TANCA MARENGO EDIFICIO EQUILIBRIUM PISO 1 OFICINA 105
(593) 0996234450
(593) 0991340498
Email: luis.buendia@auditoresby.com.ec / marcelo.yepez@auditoresby.com.ec

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que se llame la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Guayaquil, 20 de mayo del 2020

Buendía & Yépez Auditores

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 1156

Marcelo Yépez A.
Socio
No. De Licencia Profesional: 12762

Av. JOSE ORRANTIA Y AV. JUAN TANCA MARENGO EDIFICIO EQUILIBRIUM PISO 1 OFICINA 105
(593) 0996234450
(593) 0991340498
Email: luis.buendia@auditoresby.com.ec / marcelo.yepez@auditoresby.com.ec

PROVICA, PROTECCION Y VIGILANCIA C. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ACTIVOS	**Notas**	**31/12/2019**	**31/12/2018**
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	262,772	270,662
Cuentas por cobrar	4	856,919	553,377
Activos por impuestos corrientes	6	184,340	313,255
Pagos anticipados	7	161,278	306,378
Total activos corrientes		1,465,309	1,443,672
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Maquinaria, vehículos y equipos	5	218,676	235,594
Activos intangibles		1,073	-
Total activos no corrientes		219,749	235,594
TOTAL		1,685,058	1,679,266

Ver notas a los estados financieros

Sr. Ayala Burgos Leopoldo
Representante legal

C.P.A. Bustamante Castro Jerson
Contador general

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

PASIVOS Y PATRIMONIO	**Notas**	**31/12/2019**	**31/12/2018**
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9	163,843	417,499
Obligaciones financieras	11	57,560	194,808
Anticipo de clientes		-	711
Pasivos por impuestos corrientes	6	41,406	49,956
Obligaciones acumuladas	10	484,483	533,640
Total pasivos corrientes		747,292	1,196,614
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	11	146,874	-
Otras cuentas por pagar largo plazo	9	68,113	140,081
Total pasivos no corrientes		214,987	140,081
Total pasivos		962,279	1,336,695
PATRIMONIO:	12		
Capital social		40,000	40,000
Aporte para futuras capitalizaciones		260,000	85,525
Reserva legal		68,898	101,403
Resultados acumulados		353,881	115,643
Total patrimonio		722,779	342,571
TOTAL		1,685,058	1,679,266

Ver notas a los estados financieros

Sr. Ayala Burgos Leopoldo
Representante legal

C.P.A. Bustamante Castro Jerson
Contador general

PROVICA, PROTECCION Y VIGILANCIA C. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Notas	Año terminado 31/12/2019	31/12/2018
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS OPERACIONALES	14	6,086,132	4,914,026
COSTOS OPERACIONALES	15	(5,071,878)	-
MARGEN BRUTO		1,014,254	4,914,026
GASTOS OPERACIONALES	15	(862,004)	(4,849,415)
OTROS INGRESOS	14	8,966	1,807
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		161,216	66,418
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	6	(41,406)	(49,956)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		119,810	16,463

Ver notas a los estados financieros

Sr. Ayala Burgos Leopoldo
Representante legal

C.P.A. Bustamante Castro Jerson
Contador general

PROVICA, PROTECCION Y VIGILANCIA C. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital social	Aporte para futuras cap.	Reservas	Resultados acumulados	Total
		... (en U.S. dólares) ...			
ENERO 1, 2018	40,000	85,525	68,898	131,685	326,108
Reserva de capital	-	-	32,505	(32,505)	-
Utilidad del año	-	-	-	16,463	16,463
DICIEMBRE 31, 2018	40,000	85,525	101,403	115,643	342,571
Ajustes, ver nota 12.4	-	174,475	(32,505)	118,428	260,398
Utilidad del año	-	-	-	119,810	119,810
DICIEMBRE 31, 2019	40,000	260,000	68,898	353,881	722,779

Ver notas a los estados financieros

Sr. Ayala Burgos Leopoldo
Representante legal

C.P.A. Bustamante Castro Jerson
Contador general

PROVICA, PROTECCION Y VIGILANCIA C. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

MÉTODO DIRECTO	**Año terminado 31/12/2019**	**31/12/2018**
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes, neto	5,791,556	4,533,453
Pagos a proveedores y otros, neto	(6,148,693)	(4,434,911)
Impuestos, neto	78,959	(96,538)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(278,178)	2,004
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta / adquisición de maquinarias, vehículos y equipos, neto	1,336	(140,704)
Venta / adquisición de activos intangibles, neto	(1,072)	-
Efectivo neto recibido en actividades de inversión	264	(140,704)
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Prestamos adquiridos, neto	9,626	158,550
Otras adquisiciones	260,398	110,081
Efectivo neto recibido en actividades de financiamiento	270,024	268,630
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(7,890)	129,930
Saldos al inicio del año	270,662	140,732
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	262,772	270,662

Ver notas a los estados financieros

Sr. Ayala Burgos Leopoldo
Representante legal

C.P.A. Bustamante Castro Jerson
Contador general

PROVICA, PROTECCION Y VIGILANCIA C. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

METODO INDIRECTO	Año terminado 31/12/2019	31/12/2018
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del año	119,810	16,463
Impuesto a la renta por pagar	41,406	49,956
Depreciación	15,582	(7,502)
Participación trabajadores	28,449	11,721
Total ajustes	205,247	70,636
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(303,542)	(382,381)
Cuentas por pagar	(358,342)	319,557
Impuestos	78,959	(96,538)
Cambios en activos, neto	145,101	1,807
Cambios en pasivo, neto	(45,601)	88,922
Total cambios en activos y pasivos, neto	(483,425)	(68,632)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(278,178)	2,004

Ver notas a los estados financieros

Sr. Ayala Burgos Leopoldo
Representante legal

C.P.A. Bustamante Castro Jerson
Contador general

PROVICA, PROTECCION Y VIGILANCIA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

PROVICA, PROTECCION Y VIGILANCIA C. LTDA. ("La Compañía") fue constituida en Ecuador el 5 de julio del 1982. Su actividad son los servicios de vehículos blindados (transporte de valores)

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades se ubica en la provincia del Guayas, Calle Chimborazo y Luque. Guayaquil –Ecuador.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros de PROVICA, PROTECCION Y VIGILANCIA C. LTDA., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 **Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 **Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Maquinaría, vehículos y equipos

2.4.1 **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de Maquinaría, vehículos y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de Maquinaría, vehículos y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 **Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, la Maquinaría, vehículos y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.4.3 **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de Maquinaría, vehículos y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y métodos de depreciación, son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y las vidas útiles utilizadas en el cálculo del gasto por depreciación:

Rubros	Vida útil (en años)
Maquinaria	10
Muebles y enseres de oficina	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.4.4 Retiro o venta de Maquinaría, vehículos y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de Maquinaría, vehículos y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados.

2.5 ***Impuestos -*** El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.5.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.5.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.5.3 ***Impuestos corrientes y diferidos -*** Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

2.6 ***Provisiones -*** Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, que tenga que desprenderse de recursos económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.7 **Pasivos acumulados a corto plazo**

2.7.1 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 de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona acreedora de este beneficio.

2.7.2 **Beneficios sociales:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

2.8 **Reconocimiento de ingresos** - Se reconocen en relación a los 5 criterios establecidos en la NIIF 15 – Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, que son los siguientes:

a) las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones,

b) la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,

c) la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,

d) el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y;

e) es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

2.8.1 Ingresos por prestación de servicios - La Compañía genera sus ingresos principalmente por los servicios de vehículos blindados (transporte de valores).

2.9 NIIF 16 – Arrendamientos - Esta Norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.

El alcance de esta norma establece, una entidad aplicará esta Norma a todos los arrendamientos, incluyendo los arrendamientos de activos de derechos de uso en un subarrendamiento mayor a doce meses.

Exenciones al reconocimiento - Un arrendatario puede optar por no aplicar los requerimientos en las siguientes circunstancias:
Arrendamientos a corto plazo, y;
arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

La Compañía por el ejercicio económico 2019 no ha aplicado los lineamientos de esta norma, debido a que el contrato que dispone con su arrendador es menor a doce meses, el mismo que es renovado anualmente.

Como se establece en el párrafo anterior La Compañía no está obligado a reconocer un arrendamiento financiero como lo establece la norma, el mismo que por tratarse de una operación menor a 12 meses esta será reconocida como un arrendamiento operativo, como lo establece el párrafo 5, literal a, de esta norma.

2.10 Gastos - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen:

2.11 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período

2.12 Activos financieros - Se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivo y bancos y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la tasa de interés efectiva - Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.12.1 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

2.12.2 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, e incluyen clientes comerciales, compañías relacionas y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes.

El periodo de crédito promedio que otorga la Compañía sobre la venta de sus productos es de 30 días hasta 90 días, en casos puntuales.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa interés efectivo, menos cualquier deterioro.

2.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.12.4 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero

2.13 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Método de la tasa de interés efectiva – Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.13.1 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Incluyen importes pendientes de pago a compañías relacionadas y proveedores locales. El periodo de crédito promedio otorgado por los proveedores locales y compañías relacionadas por la compra de bienes y servicios es de 45 hasta 60 días. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.13.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.14 Estimaciones contables - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor

utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

2.15 ***Normas nuevas revisadas emitidas, pero aún no efectivas -*** La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad – NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectivas a partir de
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Canbios A las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de la nueva norma, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

3. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2019, efectivo y bancos incluye principalmente saldos en cuentas corrientes en bancos locales por US$262,772; los cuales no generan interés.

4. CUENTAS POR COBRAR

	Año terminado 31/12/2019	31/12/2018
Clientes, neto **(1)**	201,614	312,645
Otras cuentas por cobrar relacionadas locales **(2)**	660,339	245,766
Provisión de cuentas incobrables	(5,034)	(5,034)
Total	856,919	553,377

(1) Al 31 de diciembre del 2019, cuentas por cobrar, representa principalmente valores pendientes de cobro por servicio de guardianía, custodia y transporte de vehículos blindados (transporte de valores) con vencimientos promedio de hasta 90 días.

(2) Al 31 de diciembre del 2019, representa valores pendientes de cobro a compañías relacionadas y accionistas por asesorías, servicios prestados y préstamo para capital de trabajo de las otras empresas.

5. MAQUINARÍA, VEHICULOS Y EQUIPOS

	Año terminado	
	31/12/2019	31/12/2018
Costo	749,231	750,567
Depreciación acumulada	(530,555)	(514,973)
Total	218,676	235,594

Los movimientos de Maquinaría, vehículos y equipos fueron como sigue:

	Año terminado	
	31/12/2019	31/12/2018
Costo		
Saldo inicial	750,567	609,863
Adquisiciones	-	140,704
Baja por ventas	(1,336)	-
Saldo final	749,231	750,567
Depreciacion acumulada		
Saldo inicial	(514,973)	(522,476)
Gasto de depreciacion	(15,582)	-
Bajas/ajustes	-	7,503
Saldo final	(530,555)	(514,973)

6. IMPUESTO

6.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen es como sigue:

	Año terminado	
	31/12/2019	31/12/2018
Activos por impuestos corrientes:		
Retención en la fuente impuesto a la renta	165,200	313,255
Crédito tributario (IVA)	19,140	-
Total	184,340	313,255
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	41,406	49,956

6.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta corriente fueron como sigue:

	Año terminado	
	31/12/2019	31/12/2018
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	161,216	66,418
(+) Gastos no deducibles	4,408	133,404
(-) Ingresos exentos	-	-
Utilidad gravable al 25%	165,624	199,822
Impuesto a la renta causado	41,406	49,956
Anticipo a la renta pagado	-	25,389
Impuesto a la renta reconocido en resultados	41,406	49,956

7. PAGOS ANTICIPADOS

	Año terminado	
	31/12/2019	31/12/2018
Anticipo a proveedores	161,278	303,378

Al 31 de diciembre del 2019, representa valores entregados a proveedores por adquisiciones de armas entre otros.

8. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas a diciembre del año 2019, no supera el mencionado párrafo precedentemente, razón por la cual la Compañía no tiene la obligatoriedad de presentación de referido estudio ante el organismo de control tributario.

9. CUENTAS POR PAGAR

	Año terminado	
	31/12/2019	31/12/2018
Cuentas por pagar a corto plazo	131,124	417,499
Otras cuentas por pagar	32,719	-
Cuentas por pagar a largo plazo	68,113	140,081
Total	231,956	557,580

Al 31 de diciembre del 2019, Cuentas por pagar, representan principalmente valores a cancelar por adquisiciones de bienes y servicios varios que no generan intereses, estos valores serán cancelados a corto y largo plazo en el transcurso del año 2019.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	Año terminado 31/12/2019	31/12/2018
Beneficios sociales	456,033	521,919
Participación trabajadores	28,450	11,720
Total	484,483	533,639

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	Año terminado 31/12/2019	31/12/2018
Obligaciones financieras a corto plazo	57,560	194,808
Obligaciones financieras a largo plazo	146,874	-
Total	204,434	194,808

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía mantiene una obligación por cancelar al Banco Amazonas con tasa de interés anual del 9.76% y fecha de vencimiento en febrero del 2020 y dos obligaciones por cancelar al Banco Produbanco con tasa de interés anual del 9.76 % con fechas de vencimiento de septiembre 2020 y noviembre 2021.

12. PATRIMONIO

12.1 Capital social - Está constituido de 40,000 acciones ordinarias de US$1 valor nominal unitario.

12.2 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que la reserva legal para las compañías de responsabilidad limitada, en cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, el 5% para este objeto, la cual formará un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos el 20% del capital social.

12.3 Resultados acumulados - Un resumen es como sigue:

	Año terminado 31/12/2019	31/12/2018
Resultados acumulados – distribuibles	353,881	115,643

***12.4* Ajustes años anteriores** – Al 31 de diciembre del 2019, corresponden ajustes a resultados acumulados por USD$118,428; por conceptos de corrección de errores en periodos anteriores.

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

***13.1 Gestión de riesgos financieros* -** En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar los referidos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar estas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

***13.1.1 Riesgo de crédito* -** Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política involucrarse con partes solventes y realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna Compañía de contrapartes con características similares. La exposición de crédito es controlada por el Departamento Financiero en conjunto con profesionales independientes, quienes se encargan de revisar de manera constante la recuperación de la cartera y el comportamiento según los niveles de morosidad, lo cual es revisado y aprobado por la Gerente Financiera y la Tesorera.

***13.1.2 Riesgo de liquidez* -** La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La Administración de la Compañía revisa mensualmente el EBITDA operativo, verificando el crecimiento de los márgenes brutos que generan las operaciones de la Compañía, teniendo flujo de caja operativo suficiente como capital de trabajo y cubrir con las obligaciones con instituciones financieras.

13.1.3 *Riesgo de mercado* - Las actividades de la Compañía la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de los instrumentos financieros que pudieran

afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que tiene.

El objetivo de la administración de este riesgo de mercado es de administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el valor en riesgo complementado con un análisis de sensibilidad.

Durante el año 2019, no ha habido cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual estos riesgos son manejados y medidos.

13.2 Categorías de instrumentos financieros **-** El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	Año terminado	
	31/12/2019	31/12/2018
Activos financieros		
Efectivo y bancos, nota 3	262,772	270,662
Cuentas por cobrar, nota 4	856,919	553,377
Total	1,119,691	824,039
Pasivos financieros		
Cuentas por pagar, nota 9	231,956	557,579
Obligaciones financieras, nota 11	204,434	-
Total	436,390	557,579

13.3 Valor razonable de los instrumentos financieros **-** La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

14. INGRESOS

	Año terminado	
	31/12/2019	31/12/2018
Ingresos operacionales	6,086,132	4,914,026
Otros ingresos	8,966	1,807
Total	6,095,098	4,915,833

Al 31 de diciembre del 2019, ingresos operacionales corresponden principalmente por los la servicios de guardianía, custodia y transporte de vehículos blindados (transporte de valores).

15. GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES

Un resumen de los gastos y costos operacionales por su naturaleza fue como sigue:

	Año terminado	
	31/12/2019	31/12/2018
Gastos operacionales	862,004	4,849,415
Costos operacionales	5,071,878	-
Total	5,933,882	4,849,415

16. CONTIGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2019, la administración de la Compañía, mantiene procesos, legales relacionados al entorno laboral que, a la fecha de emisión del informe de auditoría, 20 de mayo del 2020, se encuentran vigentes.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019, y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos 20 de mayo del 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año periodo reportado al 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración el 20 de mayo del 2020, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.