LAS OLAS SECURITY CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

INDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

LAS OLAS SECURITY CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	7,070
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	5	26,134
Impuestos por recuperar	6	2,269
Total activos corrientes		35,473
Total Activos		35,473

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Alex Cevallos Rodríguez
Gerente General

Jéssica Gutierrez
Contadora General

LAS OLAS SECURITY CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	7	4,588
Impuestos por pagar	6	7,758
Beneficios sociales	8	21,427
Total pasivos corrientes		33,774
Pasivos no corrientes		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5	234,370
Total pasivos no corrientes		234,370
Total pasivo		268,143
Patrimonio		
Capital social	9	10,000
Resultados acumulados		(242,670)
Total patrimonio		(232,670)
Total pasivos y patrimonio		35,473

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Alex Cevallos Rodríguez
Gerente General

Jéssica Gutierrez
Contadora General

LAS OLAS SECURITY CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019
Ingresos por actividades ordinarias	10	78,408
Costo de ventas	11	(133,693)
Pérdida bruta		(55,285)
Gastos de administración y de venta	11	(18,338)
Pérdida operacional		(73,623)
Gastos financieros	11	(900)
Pérdida antes del Impuesto a la Renta		(74,524)
Impuesto a la Renta Corriente		-
Pérdida neta del año		(74,524)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Alex Cevallos Rodríguez
Gerente General

Jéssica Gutierrez
Contadora General

LAS OLAS SECURITY CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2018	10,000	(54,012)	(44,012)
Pérdida neta del año	-	(114,135)	(114,135)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	10,000	(168,146)	(158,146)
Pérdida neta del año	-	(74,524)	(74,524)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	10,000	(242,670)	(232,670)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Alex Cevallos Rodríguez
Gerente General

Jéssica Gutierrez
Contadora General

LAS OLAS SECURITY CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019
Flujo de efectivo de las actividades operacionales		
Pérdida antes de Impuesto a la Renta		(74,524)
Cambios en activos y pasivos:		
Impuestos por recuperar		(1,568)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(16,134)
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		(49)
Impuestos por pagar		7,366
Beneficios sociales		5,547
Efectivo neto provisto por las operaciones		(4,838)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		(79,361)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Efectivo recibido por préstamos y obligaciones		83,490
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		83,490
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		4,129
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		2,941
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		7,070

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Alex Cevallos Rodríguez
Gerente General

Jéssica Gutierrez
Contadora General

LAS OLAS SECURITY CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Las Olas Security Cía. Ltda. fue constituida en Manabí, Ecuador el 22 de octubre del 2014. Su actividad principal es la prestación de servicios en: a) Mandos y fuerzas de ingeniería; b) Transporte; c) Comunicaciones; y d) Suministro de materiales, personal y otras fuerzas conexas no destinadas al combate.

Sus accionistas son las siguientes personas naturales: a) Alex Cevallos Rodriguez; b) Randy Randall Russ y c) Ulpiano Cevallos cuya participación en el capital social de la Compañía es del 34%, 33% y 33%, respectivamente.

1.2 Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018 y 2019 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país no ha originado efectos negativos en sus operaciones, pues sus principales clientes son sus compañías relacionadas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) 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.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible (caja) y depósitos a la vista en instituciones financieras de libre disponibilidad.

2.4 Activos financieros

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

2.5 Pasivos financieros

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar” y las “Cuentas por pagar a compañías relacionadas”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

2.6 Impuesto a la renta corriente

Al 31 de diciembre de 2019, no se reconoció gasto por Impuesto a la renta debido a la pérdida generada durante el año en mención. No obstante, de generarse Impuesto a la renta, se reconocerá el mismo 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.

El cargo por Impuesto a la renta corriente 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domicilio fiscal específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28% y para regímenes no preferentes y entidades domiciliadas en Ecuador se aplicará el 25%, y en el caso de que esta participación societaria sea igual o mayor al 50% se aplicará la tarifa del 25%.

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.7 Beneficios sociales

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a lo siguiente:

(i) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Otras provisiones: corresponde a aportes personales, aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social) y fondos de reserva.

2.8 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.9 Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos, según lo descrito en la Nota 1, en el curso normal de las operaciones. Se muestran netos de impuestos a las ventas rebajas y descuentos otorgados. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 90 días, tanto a terceros como a compañías relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

2.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

3.1 Categorías de instrumentos financieros

La Compañía mantiene instrumentos financieros a corto y largo plazo. A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre del ejercicio:

	2019	
	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,070	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	26,134	-
Total activos financieros	33,204	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	4,588	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	234,370
Total pasivos financieros	4,588	234,370

3.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable, debido a la naturaleza de exigibilidad de estos instrumentos.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019
Bancos locales	7,070

Estos montos corresponden a depósitos a la vista en bancos locales, con calificación de riesgo de al menos AAA/AAA-.

5. SALDOS CON ENTIDADES Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2019, con compañías relacionadas.

Entidad	Relación	Transacción	2019
Cuentas por cobrar			
Las Olas S.A.	Filial	Préstamo	15,617
Accionistas	Accionistas	Préstamo	10,000
Vista Turquesa S.A.	Filial	Préstamo	517
			26,134
Cuentas por pagar			
Randy Randall Russ	Accionistas	Préstamo	172,971
Vista al Mar S.A	Filial	Préstamo	61,099
David Maksymuik	Accionistas	Préstamo	300
			234,370

Las cuentas por pagar mantenidas con partes relacionadas son por préstamos obtenidos para financiar principalmente el pago de empleados y otras necesidades inmediatas del capital de trabajo de la Compañía.

6. IMPUESTOS

a) Impuestos por recuperar y por pagar

	2019
Impuestos por recuperar	
Retenciones en la Fuente	2,239
Anticipo Impuesto a la Renta	30
	2,269
Impuestos por pagar	
Impuesto al Valor Agregado	7,633
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado - IVA	101
Retenciones en la fuente de Renta	24
	7,758

b) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2016 a 2019, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

7. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	2019
Cheques girados y no cobrados	4,279
Palma Vera Amparo Yamile	310
	4,588

8. BENFICIOS SOCIALES

Composición:

	2019
Sueldos y salarios	5,308
Beneficios sociales a corto plazo	16,120
	21,427

Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto sueldos y vacaciones.

9. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 comprende 10,000 acciones ordinarias y normativas a valor nominal de US$1 cada una.

10. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Composición:

	2019
Servicios de vigilancia	78,408

11. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2019	Costo de producción y ventas	Gastos de administración y de venta	Total
Gastos de personal	132,409	12,005	144,414
Honorarios profesionales	-	3,000	3,000
Otros gastos	-	2,153	2,153
Costos indirectos de fabricación	1,285	-	1,285
Impuestos y contribuciones	-	990	990
Gastos financieros	-	900	900
Gastos bancarios	-	190	190
	133,693	19,238	152,932

* * * *