

PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014



PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balanza Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.

Quito, 16 de Septiembre de 2015

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Empresa PROAÑO REPRESENTACIONES S.A., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los estados de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y relaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar



la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditores que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Bases para calificar la opinión de auditoría

5. No obtuvimos evidencia de la corrección efectuada al estado de situación financiera del año 2013 realizado en bancos y resultados acumulados por USD 210.388. (Véase nota 3 y 14)

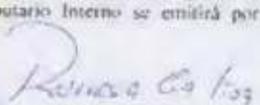
Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por el efecto si lo hubiere, de lo mencionado en el párrafo 5, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Empresa PROANO REPRESENTACIONES S.A. al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto, sus flujos de efectivo y notas revelativas, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.


Víctor Ruiz N. - Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



PROAGROPRESENTACIONES S.A.

**BALANCE GENERAL FINANCIERO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013**

Expresado en dólares estadounidenses

CÓDIGO	2014	2013 ajustado	2013		
Activos corrientes					
Efectivo y Equivalencias	2	1.198.682	47.254	257.642	
Cuentas y documentos por cobrar	4	964.842	1.274.166	1.274.166	
Inventarios	5	669.885	257.196	777.196	
Impuestos Anticipados	6	196.243	49.561	99.561	
Otros activos por cobrar	7	35.144	0	0	2.318.607
Activos no corrientes					
Propiedad planta y equipo	8	899.711	899.933	899.933	899.933
TOTAL ACTIVOS		3.977.685	3.077.949	3.229.287	
Pasivos y patrimonio					
Deudas corrientes					
Cuentas y Documentos por pagar	9	388.929	462.440	462.440	
Obligaciones Sociales	10	242.139	156.429	156.429	
Obligaciones Tributarias	12,17	518.816	716.561	1.139.019	
Pasivos no corrientes					
Beneficios Sociales LP	11	92.816	71.364	71.364	71.364
		1.753.656	1.266.423	1.729.432	
Patrimonio e Inversión					
Patrimonio Neto	13	2.724.035	1.811.476	2.029.854	
TOTAL PASIVO - PATRIMONIO		3.977.685	3.077.949	3.229.287	

Los datos expresados en los 13 son para fines comparativos de los estados financieros

[Firma]
CONTADOR

[Firma]
CONTADOR



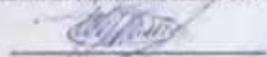
PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.

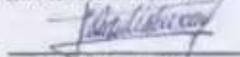
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresado en dólares estadounidenses

	Notas	2014	2013
Ingresos:			
Ventas	15	11.966.022	9.335.776
		<u>11.966.022</u>	<u>9.335.776</u>
Costos y gastos:			
Costo de Ventas	16	(8.156.879)	(6.423.310)
Gastos Administrativos	16	(2.419.369)	(1.991.529)
		<u>(10.576.248)</u>	<u>(8.414.839)</u>
Otros Ingresos no operacionales:			
Ingreso reversión jubilación patronal		3.473	0
Utilidad del Ejercicio		1.393.247	920.917
15% Participación Trabajadores	10	(209.368)	(138.138)
22% Impuesto a la Renta	12	(268.991)	(176.021)
UTILIDAD NETA		914.888	606.758
Otro Resultado Integral:			
Superavit por revalúo propiedad, planta y equipo		0	587.051
Pérdida Actuarial		(2.329)	(1.810)
Resultado Integral del año		912.559	1.191.979

Las notas explicativas anexas de 1 a 19 son parte integrante de estos estados financieros


GERENTE


CONTADOR





PRODAÑO REPRESENTACIONES S.A.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Resultado NIIF	Supervisar resultados PPE	Período Actualizado	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	80.000	41.338	781.049	(18.045)	0	0	884.342
Pago de dividendos			(45.303)				(45.303)
Utilidad del ejercicio 2013			606.758		587.052	(1.830)	1.191.980
Corrección por errores			(9.155)				(9.155)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	80.000	41.338	1.333.349	(18.045)	587.052	(1.830)	2.021.864
Ajuste errores bancarios 2012, según acta 1597/2014			(210.388)				(210.388)
	80.000	41.338	1.122.961	(18.045)	587.052	(1.830)	1.811.476
Utilidad del ejercicio 2014			914.888			(2.329)	912.559
Saldo al 31 de diciembre de 2014	80.000	41.338	2.037.849	(18.045)	587.052	(4.159)	2.724.035

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros

CONTADOR



PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - DIRECTO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 COMPARATIVO
(expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013 ajustado	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación			
Efectivo recibido de clientes y otros	12,541,625	8,285,645	8,285,645
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(11,353,100)	(8,186,363)	(8,186,363)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	1,188,525	99,282	99,282
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Compra de propiedad planta y equipo	(85,180)	344	344
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(85,180)	344	344
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Pago de dividendos	0	(45,303)	(45,303)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	0	(45,303)	(45,303)
Incremento neto del efectivo	1,103,345	54,323	54,323
Efectivo al inicio del período	47,254	17,909	203,318
Efectivo al final del período	1,150,692	47,254	257,642

Las notas explicativas apéndice I a 19 son parte integrante de los estados financieros

GABRIEL

CONTADOR



PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Continuación)

(expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Utilidad neta	914.888	606.758
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	35.369	52.877
Devoluciones activo impuesto diferido	0	5.907
Provisión cuentas incobrables	35.191	4.027
Provisión jubilación personal y desobediencia	18.345	69.534
Impo renta y participación trabajadores	478.359	314.159
	567.264	446.504
Operaciones del período:		
(Aumento) Cuentas y documentos por cobrar	572.133	(1.050.131)
(Aumento) Inventario de Mercadería	(271.809)	(81.090)
(Aumento) Impuestos Anticipados	(106.978)	(29.352)
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	(35.164)	0
Aumento (disminución) Cuentas y documentos por pagar	1273.141	270.586
Aumento (disminución) Pasivos sociales	(123.659)	(78.449)
Aumento (disminución) Obligaciones tributarias	(55.006)	14.456
Flujo neto originado por actividades de operación	1293.624	(953.980)
Efectivo provisto por flujo de operaciones	1.188.528	99.283

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR



PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013**

NOTA 1.- OPERACIONES

PROAÑO REPRESENTACIONES S.A., es una empresa comercial, que fue constituida el 24 de Noviembre de 2005 en la ciudad de Quito, y debidamente inscrita en el Registro Mercantil. Su objeto social es dedicarse a la compraventa, importación, exportación, comercialización, instalación, reparación y mantenimiento de toda clase de bienes muebles, maquinaria y equipos relacionados con la seguridad industrial de todo tipo de empresas.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

Diciembre 31	Índice de inflación anual
2014	3,67%
2013	2,70%
2012	4,16%

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

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los Estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio 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, a excepción de las mediciones que tiene algunas



similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la NIC 36.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF COMPLETAS requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, 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. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. PROANO REPRESENTACIONES S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.



c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por PROANO REPRESENTACIONES S.A., una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60 y 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y en base a la antigüedad de las mismas.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.



e. Inventarios

Los inventarios están constituidos principalmente por muebles, maquinaria y equipos de seguridad industrial para todo tipo de empresas.

El método de valorización utilizado por la compañía para determinar su costo es el costo promedio.

Al finalizar el periodo la empresa realiza una evaluación de la mercadería que queda en inventario final para determinar si el costo no supera el valor neto de realización para determinar si hay pérdida o no.

f. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que:

- (a) se mantienen para su uso en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y
- (b) se esperan usar durante más de un periodo.

Una entidad aplicará los criterios de reconocimiento para determinar si reconocerá o no una partida de propiedades, planta o equipo. Por lo tanto, la entidad reconocerá el costo de una partida de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si:

- (a) es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros asociados con la partida, y
- (b) el costo de la partida puede medirse con fiabilidad.

Una entidad medirá una partida de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

Una entidad distribuirá el importe depreciable de un activo de forma sistemática a lo largo de su vida útil. Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, una entidad revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

Para determinar la vida útil de un activo, la entidad deberá considerar todos los factores siguientes:

- (a) La utilización prevista del activo. El uso se evalúa por referencia a la capacidad o al producto físico que se espere de éste.
- (b) El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, y el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.



(c) La obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

(d) Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de arrendamiento relacionados.

Los activos fijos se registrarán al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA ÚTIL
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Edificio	50

g. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF's.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.



De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2014 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que 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.

Al 31 de diciembre del 2014, el pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 22%, sobre la utilidad gravable.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar estas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes 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.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso



que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

b. Cuentas y documentos por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

I. Obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran



subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias 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.

j. Obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de la Renta.

k. Beneficios sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

l. Beneficios sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

m. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la empresa debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

n. Superávit por revaluó

Se reconoce el valor correspondiente a los revaluos de bienes de propiedad planta y equipo (vehículos y maquinaria y equipo), así como las reversiones del mismo por efecto de deterioro, las cuales son revisadas de manera anualizada. Los efectos de los cambios son reconocidos contra el valor del bien.



o. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la Sección 23, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

p. 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 que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

q. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA J.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el efectivo en caja y la cuenta bancaria. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.



	2014	2013 ajustado	2013
Caja Chica	500	500	500
Bancos (1)	350.102	46.754	257.142
Inversiones (2)	800.000	0	0
	<u>1.150.602</u>	<u>47.254</u>	<u>257.642</u>

(1) Incluye la corrección de error realizada al saldo de 2013 de valores no determinados por USD 210.388 y que fueron dados de baja con cargo a resultados acumulados.

(2) Corresponde a dos inversiones en Certificados de Depósito a plazo fijo en el Banco del Pacífico, con vencimiento de 30 y 60 días.

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2014	2013
Cuentas y documentos por cobrar	1.017.938	1.590.071
Provisión cuentas incobrables (1)	(51.096)	(15.905)
	<u>966.842</u>	<u>1.574.166</u>

Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los servicios y bienes entregados, el valor de la factura y forma de pago.

(1) La provisión para cuentas incobrables tuvo los siguientes movimientos en el 2014 y 2013:

	2014	2013
Saldo Inicial	15.905	30.539
Adiciones	35.191	4.027
Uso	0	(18.661)
Saldo Final	<u>51.096</u>	<u>15.905</u>



NOTA 5.- INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el inventario está compuesto de la siguiente manera:

	2014	2013
Inventario	307.632	312.118
Mercadería en Tránsito	361.373	85.078
	<u>669.005</u>	<u>397.196</u>

La Administración de la Compañía realizó el análisis del valor neto de realización para los stocks de mercadería a diciembre de 2014, y el efecto de dichos cálculos no presentó ninguna pérdida por desvalorización.

NOTA 6. - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la composición de los impuestos anticipados es la siguiente:

	2014	2013
IVA compras	40.288	0
IVA importaciones	32.048	0
Retenciones IVA clientes	94	0
Retenciones en la fuente (véase nota 13)	123.931	89.383
	<u>196.361</u>	<u>89.383</u>

NOTA 7. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de impuestos diferidos:

	2014	2013
Otras cuentas por cobrar (1)	35.164	0
	<u>35.164</u>	<u>0</u>



(1) Corresponde principalmente a una cuenta por cobrar que mantienen con el Banco de Pichincha por \$29.000 por un débito no autorizado.

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2014
Coste:				
Terrazo	446,327	0	0	446,327
Edificio	483,377	0	0	483,377
Muebles y Enseres	31,521	0	0	31,521
Vehículos (1)	194,603	82,750	0	277,353
Equipos de computación	49,312	2,430	0	51,742
	<u>1,205,140</u>	<u>85,180</u>	<u>0</u>	<u>1,290,320</u>
Depreciación Acumulada:				
Edificio	30,094	9,694	0	39,788
Muebles y Enseres	3,456	1,638	0	5,094
Vehículos	175,219	13,537	0	188,756
Muebles de Oficina	30,871	10,590	0	41,461
	<u>299,640</u>	<u>34,859</u>	<u>0</u>	<u>334,499</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>905,500</u>	<u>49,811</u>	<u>0</u>	<u>955,311</u>

(1) Durante el ejercicio 2014 la empresa adquirió tres vehículos, de los cuales tiene como respaldo las respectivas facturas.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:



	Saldo 31/12/2012	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2013
Costo:				
Terrno	80.000	366.327	0	446.327
Edificio	262.652	220.725	0	483.377
Muebles y Enseres	26.216	5.305	0	31.521
Vehículos	194.603	0	0	194.603
Equipo de computación	36.255	13.057	0	49.312
	599.726	605.414	0	1.205.140
Depreciación Acumulada:				
Edificio	64.137	16.557	0	80.694
Muebles y Enseres	5.303	3.153	0	8.456
Vehículos	137.001	37.418	0	175.219
Muebles de Oficina	16.416	14.455	0	30.871
	223.657	71.583	0	295.240
Propiedad, planta y equipo	376.069	533.831	0	909.900

Los bienes de propiedad, planta y equipo se registrarán costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

La Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual. Al cierre del ejercicio en curso la Administración de la Compañía estableció que tanto los años de vida útil residual como el valor residual mantenía las mismas condiciones definidas el año pasado, motivo por el cual tampoco se determino ninguna pérdida de deterioro en los bienes.

NOTA 9. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de cuentas por pagar:



	2014	2013
Cuentas y documentos por pagar locales (1)	267.238	150.372
Cuentas y documentos por pagar exterior (2)	121.690	511.697
	<u>388.928</u>	<u>662.069</u>

(1) Las cuentas por pagar locales pertenecen principalmente a PREMIUMCORP S.A, DISPROSEG S.A, DOTALTURAS, Gonzales Greta y Logaña Luis.

(2) La cuenta por pagar del exterior corresponde a importaciones de mercadería que se detalla a continuación.

PROVEEDOR	SALDO 2014
BW TECHNOLOGIES	10.372
TIMBERLAND	107.756
PROAÑO USA	3.561
	<u>121.690</u>

NOTA 10. - OBLIGACIONES SOCIALES

La siguiente es la composición de los obligaciones sociales al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
HSS por pagar	23.810	18.292
15% Participación Trabajadores (Véase nota 13)	109.368	138.137
Provisión décimo tercer sueldo	8.684	0
Provisión décimo cuarto sueldo	276	0
	<u>242.138</u>	<u>156.429</u>

NOTA 11.- BENEFICIOS POST EMPLEO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.



Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortado al 31 de diciembre del 2013 y 2014. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del cien por ciento y se ha considerado como tasa de interés actuarial el 4% real.

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

Para el cálculo, se consideraron una tasa anual de descuento 6,54% y una tasa de incremento salarial del 3,0%

	2014	2013
Provisión Jubilación Patronal	55.478	37.475
Provisión por Desahucio	36.560	33.889
	92.038	71.364

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:



	2014	2013
Provisión por jubilación patronal		
Saldo inicial	37.475	0
Beneficio anteriores	0	29.532
Provisión establecida por la compañía	10.763	9.344
Interés financiero	2.623	2.067
Pérdidas o ganancias actuariales	4.617	(3.468)
Saldo final	55.478	37.475
Provisión por desahucio		
Saldo inicial	33.889	0
Beneficios anteriores	0	22.007
Provisión establecida por la compañía	6.094	5.065
Interés financiero	2.339	1.519
Pérdidas o ganancias actuariales	(5.762)	5.298
Saldo final	36.560	33.889

NOTA 12. - OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
IVA por pagar	236.768	127.749
Retención en la Fuentes	13.427	5.385
Retención del IVA en compras	11.360	7.406
Impuesto a la Renta por pagar (Véase nota 13)	268.991	176.021
	530.546	316.561

NOTA 13. - CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2014 y 2013, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.



NOTA 14.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es conformado de la siguiente manera:

	2014	2013
Capital Social	80.000	80.000
Reserva Legal	41.338	41.338
Resultados Acumulados (1)	2.037.849	1.333.349
Resultados NIIF primera vez	(18.045)	(18.045)
ORI - Superávit por recavalao de IPE	587.052	587.052
ORI - Pérdida Actuarial Jubilación (2)	(4.623)	3.468
ORI - Ganancia Actuarial Desahucio (2)	464	(5.298)
	<u>2.724.035</u>	<u>2.021.864</u>

(1) De acuerdo con el acta de junta general de fecha 15 de diciembre de 2014 se autorizó que se regularice el saldo de bancos por USD 210.388 con cargo a los resultados acumulados del año 2012.

(2) Corresponde al Informe Actuarial que determinó pérdida actuarial por jubilación y ganancia actuarial por desahucio.

NOTA 15: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta al por mayor de equipos de seguridad, incluso partes, piezas y materiales:

	2014	2013
Ventas	11.966.022	9.335.776
Otras rentas	3.473	0
	<u>11.966.022</u>	<u>9.335.776</u>



NOTA 16.- COSTOS Y GASTOS

Los costos de la compañía provienen de la actividad de comprar e importar los bienes, muebles y equipo de seguridad industrial y los gastos en que se incurre para realizar la actividad de la empresa, y se presentan a continuación al año 2014 y 2013:

	2014	2013
Costo de Ventas	8.156.879	6.423.339
Gastos Administrativos	2.419.369	1.991.529
	<u>10.576.248</u>	<u>8.414.859</u>

NOTA 17.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 8 de septiembre de 2015, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los periodos económicos de 2008 al 2014 sujetos a fiscalización.

NOTA 18.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 8 de septiembre de 2015, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 19.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 8 de septiembre del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.



