

PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**



PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

x

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance 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, 14 de Julio 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 2015 y los correspondientes estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 revelaciones 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 esas 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 auditoría 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 participamos en el conteo físico de inventarios al 31 de diciembre del 2015, y no pudimos efectuar otros procedimientos que nos permitan asegurar las cifras presentadas en el estado de situación financiera en el rubro inventarios por USD 368.240. (Véase nota 5)

Opinión con salvedades

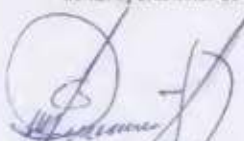
6. En nuestra opinión, excepto por el efecto si lo hubiere, de lo mencionado en el párrafo 5, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Empresa PROANO REPRESENTACIONES S.A. al 31 de diciembre de 2015, los resultados integrales, cambios en el patrimonio neto, flujo de efectivo y notas revelativas, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

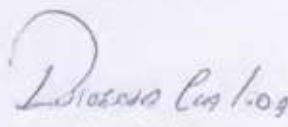
Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

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.

Asuntos que requieren énfasis

8. La economía del País se ha visto afectada en los últimos dos años, lo cual ha afectado considerablemente la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores de la economía ecuatoriana; fundamentalmente debido a aspectos como: la apreciación del dólar estadounidense (moneda de curso legal en el Ecuador) y la caída del precio internacional del barril del petróleo. A la fecha no se puede evaluar el impacto de los aspectos antes mencionados en el desarrollo normal de las operaciones de la Compañía, por lo que no se incluye ninguna provisión.


Victor Ruiz N. Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



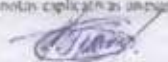
PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.

**BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

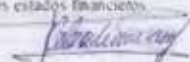
Expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>		2015		2014	
Activos corrientes:					
Efectivo y Equivalentes	3	93.555		1.150.602	
Cuentas y documentos por cobrar	4	1.781.416		996.842	
Inventarios	5	348.240		669.005	
Impuestos Anticipados	6	128.792		196.361	
Otras cuentas por cobrar	7	109.846	2.481.849	35.164	3.017.974
Activos no corrientes:					
Propiedad, planta y equipo	8	1.649.473	1.649.473	909.500	909.940
TOTAL ACTIVOS			<u>4.091.322</u>		<u>3.927.874</u>
Pasivo y patrimonio					
Pasivos corrientes:					
Cuentas y Documentos por pagar	9	335.226		388.928	
Obligaciones Sociales	10	146.988		242.138	
Obligaciones Tributarias	12,13	393.387	785.571	530.566	1.161.612
Pasivo no corrientes:					
Beneficios Sociales L/P	11	119.978	119.978	92.038	92.038
			<u>905.549</u>		<u>1.253.680</u>
Patrimonio de los accionistas					
Patrimonio Neto	14	3.185.773		2.724.035	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			<u>4.091.322</u>		<u>3.977.685</u>

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



GERENTE



CONTADOR



PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.

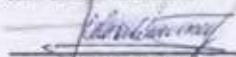
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

Expresado en dólares estadounidenses

	Notas	2015	2014
Ingresos:			
Ventas	15	8.216.391	11.966.022
Otros ingresos		8.990	0
		<u>8.225.381</u>	<u>11.966.022</u>
Costos y gastos:			
Costo de Ventas	16	(4.965.540)	(8.156.879)
Gastos Administrativos	16	(2.568.819)	(2.419.369)
		<u>(7.526.359)</u>	<u>(10.576.248)</u>
Otros Ingresos no operacionales:			
Ingreso reversion jubilación patronal		0	3.473
Utilidad del Ejercicio		699.022	1.393.247
15% Participación Trabajadores	10	(104.853)	(209.368)
22% Impuesto a la Renta	12	(135.220)	(268.991)
UTILIDAD NETA		458.949	914.888
Otro Resultado Integral:			
Utilidad (Pérdida) Actuarial		2.789	-2.329
Resultado Integral del año		<u>461.738</u>	<u>912.559</u>

Las notas explicativas anexas de 1 a 10 son parte integrante de estos estados financieros


GERENTE


CONTADOR





PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Resultado NIIF	Supervivencia PPE	Pérdida Actuarial
Saldo al 31 de diciembre de 2013	80.000	41.338	1.333.349	-18.045	587.052	-1.830
Utilidad del ejercicio 2014			014.858		0	-2.329
Corrección por errores			-210.388			
Saldo al 31 de diciembre de 2014	80.000	41.338	2.017.849	-18.045	587.052	-4.159
Utilidad del ejercicio 2015			458.949			2.789
Saldo al 31 de diciembre de 2015	80.000	41.338	2.496.798	-18.045	587.052	-1.370

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

GERENTE

CONTADOR

[Firma]

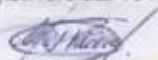


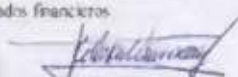
PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - DIRECTO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 COMPARATIVO
(expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	7.685.948	12.541.628
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-7.765.826	-11.353.100
Impuestos a las ganancias pagados	-268.991	0
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	-348.869	1.188.528
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Compra de propiedad planta y equipo	-708.178	-85.180
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	-708.178	-85.180
Incremento neto del efectivo	-1.057.047	1.103.348
Efectivo al inicio del periodo	1.150.602	47.254
Efectivo al final del periodo	93.555	1.150.602

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


GERENTE


CONTADOR

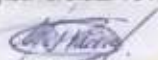


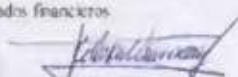
PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - DIRECTO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 COMPARATIVO
(expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	7.685.948	12.541.628
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-7.765.826	-11.353.100
Impuestos a las ganancias pagados	-268.991	0
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	-348.869	1.188.528
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Compra de propiedad planta y equipo	-708.178	-85.180
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	-708.178	-85.180
Incremento neto del efectivo	-1.057.047	1.103.348
Efectivo al inicio del periodo	1.150.602	47.254
Efectivo al final del periodo	93.555	1.150.602

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


GERENTE


CONTADOR

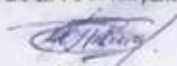


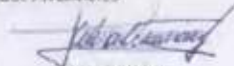
PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (Continuación)
(expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Cuñilación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Utilidad neta	699,022	914,888
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	58,416	35,369
Provisión cuentas incobrables	49,239	35,191
Provisión jubilación patronal y desahucio	0	18,345
Impsto renta y participación trabajadores	0	478,359
	107,655	567,264
Operaciones del período:		
(Aumento) Cuentas y documentos por cobrar	-833,004	572,133
(Aumento) inventario de Mercaderías	300,766	-271,809
(Aumento) Impuestos Anticipados	67,568	-106,978
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	-74,682	-35,164
Aumento (disminución) Cuentas y documentos por pagar	-53,701	-273,141
Aumento (disminución) Pasivos sociales	-200,004	-123,659
Aumento (disminución) Obligaciones tributarias	-362,409	-55,006
Flujo neto originado por actividades de operación	-1,155,546	-293,624
Efectivo provisto por flujo de operaciones	-348,869	1,188,528

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 DEL 2015 y 2014**

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:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2015	3,38%
2014	3,67%
2013	2,70%

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. PROAÑO 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 periodo 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 periodo, 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 y 20

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 periodo.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2015 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 2015, el pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 22%, sobre la utilidad grbable.

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 impositivos, 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 esas 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 reconozca 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.

h. 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 período 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 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.

j. 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.

k. 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 período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

l. 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.

m. Superávit por revaluó

Se reconoce el valor correspondiente a los revalúos 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.



n. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, 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 incoobrable 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.

o. 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 periodo más cercano en el que se conocen.

p. 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 incorporan beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3.- 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 2015 y 2014 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.



	2015	2014
Caja Chica	\$ 500	500
Bancos	93.055	350.102
Inversiones (1)	0	800.000
	<u>93.555</u>	<u>1.150.602</u>

(1) Se hace uso de las inversiones en Certificados de Depósito del 2014 de la siguiente manera, una parte para la compraventa de bien inmueble, la cual fue aprobada mediante acta de Junta General de Accionistas de la Compañía Proaño Representaciones S.A. el día 22 de julio del 2015, en donde acuerdan por unanimidad la compra de terreno ubicado en la manzana 46 de la parcelación Carcelén Ubicado, parroquia Cotacollao, del Distrito Metropolitano de Quito (Véase nota 8), y por otro lado para cubrir pagos pendientes del periodo 2015.

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2015	2014
Cuentas y documentos por cobrar	1.851.023	1.017.938
Provisión cuentas incobrables (1)	-69.607	-51.096
	<u>1.781.416</u>	<u>966.842</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 2015 y 2014:

	2015	2014
Saldo Inicial	51.096	15.905
Adiciones	18.510	35.191
Uso	0	0
Saldo Final	<u>69.606</u>	<u>51.096</u>



NOTA 5.- INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el inventario está compuesto de la siguiente manera:

	2015	2014
Inventario	330.020	307.632
Mercadería en Tránsito	38.220	361.373
	<u>368.240</u>	<u>669.005</u>

NOTA 6. - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la composición de los impuestos anticipados es la siguiente:

	2015	2014
IVA compras	27.223	40.288
IVA importaciones	1.550	32.048
Retenciones IVA clientes	15.995	94
Retenciones en la fuente (véase nota 13)	84.024	123.931
	<u>128.792</u>	<u>196.361</u>

NOTA 7. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de impuestos diferidos:

	2015	2014
Otras cuentas por cobrar (1)	109.846	35.161
	<u>109.846</u>	<u>35.161</u>

(1) Corresponde principalmente a valores entregados como anticipos para mejoras de la adquisición inmobiliaria, así también incluye garantías de arrendamiento de bodegas con la compañía Soluciones de Almacenaje y Archivo Metrosolution S.A.



NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2015
Costos:				
Terreno	446,327	0	0	446,327
Edificio (1)	483,377	650,000	0	1,133,377
Muebles y Enseres	31,521	8,587	0	40,108
Vehículos (2)	277,353	22,029	0	299,382
Equipos de computación	51,742	27,562	0	79,304
	<u>1,290,320</u>	<u>708,178</u>	<u>0</u>	<u>1,998,498</u>
Depreciación Acumulada:				
Edificio	90,299	20,437	0	110,735
Muebles y Enseres	10,094	3,569	0	13,663
Vehículos	188,756	23,424	0	212,180
Equipos de computación	41,461	10,986	0	52,447
	<u>330,609</u>	<u>58,416</u>	<u>0</u>	<u>389,025</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>959,711</u>	<u>649,762</u>	<u>0</u>	<u>1,609,473</u>

(1) La compañía compra un bien inmueble, la cual fue aprobada mediante acta de Junta General de Accionistas de la Compañía Proaño Representaciones S.A. el día 22 de julio del 2015, en donde acuerdan por unanimidad la compra de terreno ubicado en la manzana 46 de la parcelación Carcelén Ubicado, parroquia Cotacollao, del Distrito Metropolitano de Quito (Véase nota 3).

(2) Durante el ejercicio 2015 la empresa adquirió un montacarga, de los cuales tiene como respaldo las respectivas facturas.

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
Costo:				
Terreno	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	89.694	9.694	0	99.388
Muebles y Enseres	8.456	1.638	0	10.094
Vehículos	175.219	13.537	0	188.756
Muebles de Oficina	30.871	10.590	0	41.461
	<u>295.240</u>	<u>35.369</u>	<u>0</u>	<u>330.609</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>909.900</u>	<u>49.811</u>	<u>0</u>	<u>959.711</u>

Los bienes de propiedad, planta y equipo se registran 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 periodo, 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 periodo 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 determinó ninguna pérdida de deterioro en los bienes.

NOTA 9. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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



	2015	2014
Cuentas y documentos por pagar locales (1)	236.746	267.238
Cuentas y documentos por pagar exterior (2)	98.480	121.690
	<u>335.226</u>	<u>388.928</u>

(1) Las cuentas por pagar locales pertenecen principalmente a CREACIONES JUVENTUS S.A., MILBOOTS CIA. LTDA., y Silvia Ramos Nancy Lorena.

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

PROVEEDOR	SALDO 2015
NORTH SAFETY	18.210
DUPONT	25.461
BULLARD	1.346
PELICAN	1.205
SPERIAN USA	14.842
CHILESEN	1.903
ANSELL	33.572
DRAGER	1.941
	<u>98.480</u>

NOTA 10. - OBLIGACIONES SOCIALES

La siguiente es la composición de las obligaciones sociales al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
IESS por pagar	14.325	23.810
15% Participación Trabajadores (Véase nota 13)	104.853	209.368
Provisión décimo tercer sueldo	16.198	8.684
Provisión décimo cuarto sueldo	1.633	276
Fondos de Reserva por Pagar	1.497	0
Prestamos Quirografarios	3.420	0
Prestamos Hipotecarios	5.062	0
	<u>146.988</u>	<u>242.138</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 cortada al 31 de diciembre del 2014 y 2015. 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 cero 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%

	2015	2014
Provisión Jubilación Patronal	70.868	55.478
Provisión por Desahucio	49.110	36.560
	<u>119.978</u>	<u>92.038</u>



A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:

	2015	2014
Provisión por jubilación patronal		
Saldo inicial	55,478	37,475
Costo del servicio actual y pasados	-664	0
Provisión establecida por la compañía	-1,133	10,763
Interés financiero	3,628	2,623
Pérdidas o ganancias actuariales	13,559	4,617
Saldo final	<u>70,868</u>	<u>55,478</u>
Provisión por desahucio		
Saldo inicial	36,560	33,889
Costo del servicio actual y pasados	-2,124	0
Provisión establecida por la compañía	5,598	6,094
Interés financiero	2,355	2,339
Pérdidas o ganancias actuariales	6,721	-5,762
Saldo final	<u>49,110</u>	<u>36,560</u>

NOTA 12. - OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
IVA por pagar	151,448	236,768
Retención en la Fuentes	5,317	13,427
Retención del IVA en compras	11,372	11,360
Impuesto a la Renta por pagar (Véase nota 13)	135,220	268,991
	<u>303,357</u>	<u>530,546</u>

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



2015 y 2014, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

	2015	2014
Utilidad del Ejercicio	594,169	1,393,247
15% Participación Trabajadores (Véase nota 10)	104,853	209,368
Base antes de impuesto a la renta	489,316	1,183,879
Ingresos exentos		
Ingresos por reversión NIIF jubilación patronal	0	3,473
Gastos no deducibles		
Gastos sin soporte	20,468	41,759
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	0	521
Base imponible	509,784	1,225,638
Impuesto a la Renta (Véase nota 12)	135,220	268,091
Menos retención en la fuente (Véase nota 6)	84,024	123,931
Impuesto por pagar	51,196	145,060
Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año	62,780	85,509

**Conciliación de la Tasa Efectiva de
Impuesto a la Renta**

2015

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	594,169	22%	130,717
Mas gastos no deducibles: (rti)	20,468	1%	4,503
Base imponible	614,637	23%	135,220
Impuesto renta	594,169	23%	135,220



Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2014		
	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	1.183.879	22%	260.453
Menos ingresos exentos	-3.473	0%	-764
Mas gastos no deducibles: (iii)	42.280	1%	9.302
Base imponible	1.222.686	23%	268.091
Impuesto renta	1.183.879	23%	268.091

NOTA 14.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es conformado de la siguiente manera:

	2015	2014
Capital Social	80.000	80.000
Reserva Legal	41.338	41.338
Resultados Acumulados	2.496.798	2.037.849
Resultados NIIF primera vez	-18.045	-18.045
ORI - Superávit por reavalúo de PPE	587.052	587.052
ORI - Pérdida Actuarial Jubilación (1)	-3.958	-4.623
ORI - Ganancia Actuarial Desahucio (1)	2.588	464
	3.185.773	2.724.035

(1) 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:



	2015	2014
Ventas	8,216,931	11,966,022
Otras rentas	0	3,473
Intereses Ganados	8,990	0
	<u>8,225,921</u>	<u>11,969,495</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 2015 y 2014:

	2015	2014
Costo de Ventas	4,965,540	8,156,879
Gastos Administrativos	2,560,819	2,419,369
	<u>7,526,359</u>	<u>10,576,248</u>

NOTA 17.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 14 de julio de 2015, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los periodos económicos de 2010 al 2015 sujetos a fiscalización.

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

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 14 de julio 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, 14 de julio del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.