

PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

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>
2018	0.27%
2017	-0.20%
2016	1.12%

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, completas.

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 devengó 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 PROAÑO 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 a proveedores, 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. La provisión estimada para este efecto ha sido sobre la base del 100% para aquellos rubros que se encuentran vencidos por más de 4 años.

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 período 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 UTIL
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Edificio	50 y 20

g. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son propiedades (terrenos o edificios, o partes de un edificio, o ambos) que se mantienen por el dueño o el arrendatario bajo un arrendamiento financiero para obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para:

- (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos; o
- (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones

Una entidad medirá las propiedades de inversión por su costo en el reconocimiento inicial.

Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, se medirán al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable. Si una participación en una propiedad mantenida bajo arrendamiento se clasifica como propiedades de inversión, la partida contabilizada por su valor razonable será esa participación y no la propiedad subyacente. Una entidad contabilizará todas las demás propiedades de inversión, utilizando el modelo.

h. 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 imponibles 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 2018 se calcula al 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% 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. Sin embargo mediante Resolución NAC-DGERCGC17-00000121 de 15 de febrero de 2017, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

Al 31 de diciembre del 2018, el pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 25%, sobre la utilidad grabable.

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 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 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.

i. 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 preacordados.

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

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

m. Préstamos Partes Relacionadas

Parte relacionada.- Una parte se considera relacionada con la entidad si dicha parte:

- a) una persona, o un familiar cercano a esa persona, está relacionada con una entidad que informa si esa persona:
 - i. es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa;
 - ii. ejerce control o control conjunto sobre la entidad que informa; o
 - iii. ejerce influencia significativa sobre la entidad que informa.
- b) una entidad está relacionada con una entidad que informa si le son aplicables cualquiera de las condiciones siguientes:
 - (i) la entidad y la entidad que informa son miembros del mismo grupo (lo cual significa que cada controladora, subsidiaria u otra subsidiaria de la misma controladora, son partes relacionadas entre sí).
 - (ii) una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o negocio conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).
 - (iii) ambas entidades son negocios conjuntos de la misma tercera parte.

- (iv) una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad, y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad.
- (v) la entidad es un plan de beneficios post-empleo para los trabajadores de la entidad que informa o de una entidad que sea parte relacionada de ésta. Si la propia entidad que informa es un plan, los empleadores patrocinadores también son parte relacionada de la entidad que informa.
- (vi) La entidad está controlada o controlada conjuntamente por una persona identificada en (a).
- (vii) La entidad o cualquier miembro de un grupo del cual es parte proporciona los servicios del personal clave de la gerencia a la entidad que informa o a la controladora de la entidad que informa.
- (viii) una persona identificada en (a)(ii) tiene influencia significativa sobre la entidad o es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad (o de una controladora de la entidad).

Transacción entre partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

Familiares cercanos a una persona son aquellos miembros de la familia que podrían ejercer influencia en, o ser influidos por, esa persona en sus relaciones con la entidad. Entre ellos se pueden incluir:

- (a) el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad y los hijos;
- (b) los hijos del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad; y
- (c) las personas a su cargo o a cargo del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad.

Las relaciones entre controladoras y subsidiarias se revelarán, con independencia de que se hayan producido transacciones entre dichas partes relacionadas. La entidad revelará el nombre de su controladora inmediata y, si fuera diferente, el de la controladora principal del grupo. Si ni la controladora de la entidad ni la controladora principal elaborasen estados financieros disponibles para uso público, se revelará también el nombre de la siguiente controladora intermedia más próxima, dentro del grupo, que lo haga.

Cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendientes, para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros.

Como mínimo, tal información deberá incluir:

- (a) el importe de las transacciones;
- (b) el importe de los saldos pendientes y:
 - (i) sus plazos y condiciones, incluyendo si están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación; y
 - (ii) detalles de cualquier garantía otorgada o recibida;

- (c) correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos en los saldos pendientes; y
- (d) el gasto reconocido durante el periodo relativo a las deudas incobrables y de dudoso cobro, procedentes de partes relacionadas.

n. 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.

o. Superávit por revalúo

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.

p. 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 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.

q. 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.

r. 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.

s. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

t. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

u. Período económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

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 2018 y 2017 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2018	2017
Caja Chica	500	500
Bancos	68.153	22.530
	<u>68.653</u>	<u>23.030</u>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2018	2017
Cuentas y documentos por cobrar	1.409.065	1.579.630
Cuentas por cobrar consorcios (1)	-11.023	99.237
Otras cuentas por cobrar	704.814	0
Provisión cuentas incobrables (2)	-108.807	-103.489
	<u>1.994.049</u>	<u>1.575.378</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) Las cuentas por cobrar con relaciones está constituida por préstamos realizados a diferentes Consorcios en los que la Compañía es participe para diferentes proyectos los cuales liquida en el corto plazo.

(2) La provisión para cuentas incobrables fruto la evaluación de deterioro tuvo los siguientes movimientos en el 2018 y 2017:

	2018	2017
Saldo Inicial	103.489	80.239
Adiciones	108.452	23.250
Usos	-103.134	0
Saldo Final	<u>108.807</u>	<u>103.489</u>

NOTA 5.- INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el inventario está compuesto de la siguiente manera:

	2018	2017
Inventario	887.898	240.286
Mercadería en Tránsito	99.048	34.550
	<u>986.946</u>	<u>274.836</u>

Durante el año 2018 y 2017 no se consideró necesario crear una provisión por deterioro de inventarios por efectos de que el valor neto de realización fuere menor al costo.

NOTA 6. –IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la composición de los impuestos anticipados es la siguiente:

	2018	2017
IVA compras	44.579	26.420
IVA importaciones	4.303	15.610
Retenciones IVA clientes	3.597	3.811
Anticipo impuesto renta (Véase nota 13)	2.726	0
Retenciones en la fuente (véase nota 13)	47.762	49.124
	<u>102.967</u>	<u>94.965</u>

NOTA 7.- ANTICIPOS PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la composición de los impuestos anticipados es la siguiente:

	2018	2017
Anticipo a proveedores (1)	127.015	251.192
	<u>127.015</u>	<u>251.192</u>

(1) Corresponde principalmente a anticipos realizados para la compra de inventarios a la Compañía Uniqueroyal y Remainco.

NOTA 8. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 otras cuentas por cobrar corresponden a garantías entregadas:

	2018	2017
Garantías Varias	6.924	5.764
	<u>6.924</u>	<u>5.764</u>

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2018
Costo:				
Terreno	689.327	0	243.000	446.327
Edificio	1.133.377	534.885	650.000	1.018.262
Muebles y Enseres	48.345	5.402	0	53.747
Equipo de oficina	0	48.167	0	48.167
Vehículos	383.575	0	194.603	188.972
Equipos de computación	103.947	29.511	0	133.458
Construcciones en proceso	498.621	36.265	534.886	0
	2.857.192	654.230	1.622.489	1.888.933
Depreciación Acumulada:				
Edificio	131.855	77.406	81.848	127.413
Muebles y Enseres	23.039	4.006	0	27.045
Equipo de oficina	0	1.585	0	1.585
Vehículos	282.662	33.442	194.603	121.501
Equipos de computación	82.802	12.191	0	94.993
	520.358	128.630	276.451	372.537
Propiedad, planta y equipo	2.336.834	525.600	1.346.038	1.516.396

	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2017
Costo:				
Terreno	689.327	0	0	689.327
Edificio	1.133.377	0	0	1.133.377
Muebles y Enseres	41.668	6.677	0	48.345
Vehículos	363.321	20.254	0	383.575
Equipos de computación	83.167	20.780	0	103.947
Construcciones en proceso	126.859	371.762	0	498.621
	2.437.719	419.473	0	2.857.192
Depreciación Acumulada:				
Edificio	112.520	42.168	22.833	131.855
Muebles y Enseres	17.762	5.277	0	23.039
Vehículos	248.762	33.900	0	282.662
Equipos de computación	67.453	15.349	0	82.802
	446.497	96.694	22.833	520.358
Propiedad, planta y equipo	1.991.222	322.779	-22.833	2.336.834

Los bienes de propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición. El costo ajustado de los bienes 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 determinó ninguna pérdida de deterioro en los bienes.

NOTA 10.- PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de Propiedades de Inversión, es la siguiente:

	2018	2017
Edificios (1)	574.027	0
Terreno (2)	1.157.079	0
	<u>1.731.106</u>	<u>0</u>

- (1) Constituyen las construcciones ubicadas en los terrenos de propiedad de la Compañía, mantenidas en arrendamiento o que aún no tienen un fin específico, los cuales se mantienen a su valor original más el costo atribuido por el revalúo aplicado en la implementación de NIIF.
- (2) Constan de terrenos utilizados por la Compañía mantenidas en arrendamiento o que aún no tienen un fin específico, los cuales se mantienen a su valor original más el costo atribuido por el revalúo aplicado en la implementación de NIIF.

Al 31 de diciembre del 2018, el movimiento de las de depreciaciones es el siguiente:

	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Revalúo	Saldo 31/12/2018
Edificios	0	43.816	530.211	574.027
Terrenos	0	771.778	385.301	1.157.079
Propiedades de Inversión	<u>0</u>	<u>815.594</u>	<u>915.512</u>	<u>1.731.106</u>

NOTA 11. -ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Los impuestos diferidos surgieron de las diferencias temporarias que se presentan a continuación al 31 de diciembre del 2018 y 2017 de la siguiente manera a la tarifa del 25% y 22%:

	2018	2017
Propiedad planta y equipo	0	80.592
Provisión jubilación patronal	0	4.554
Provisión desahucio	0	10.260
Otros	3.896	0
	3.896	95.406

NOTA 12. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de cuentas por pagar:

	2018	2017
Cuentas y documentos por pagar locales	1.847.626	31.186
Cuentas y documentos por pagar exterior (1)	489.403	51.933
	2.337.029	83.119

(1) Corresponde a importaciones de mercadería realizadas durante el ejercicio contable.

NOTA 13.- OBLIGACIONES SOCIALES

La siguiente es la composición de los obligaciones sociales al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
IESS por pagar	11.780	11.993
15% Participación Trabajadores (Véase nota 15)	91.931	101.600
Provisión décimo tercer sueldo	54.412	41.771
Provisión décimo cuarto sueldo	7.199	4.233
Vacaciones	23.969	0
Fondos de Reserva por Pagar	568	2.512
Préstamos Quirografarios	2.701	450
Préstamos Hipotecarios	4.437	4.014
	196.997	166.573

NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
IVA por pagar	69.458	104.819
Retención en la Fuentes	8.592	14.294
Retención del IVA en compras	4.912	15.327
Impuesto a la Renta por pagar (Véase nota 15)	130.236	132.076
Impuesto a la Renta diferido por pagar	0	95.405
	<u>213.198</u>	<u>361.921</u>

NOTA 15.- 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 2018 y 2017, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

	2018	2017
Utilidad del Ejercicio	612.876	648.497
15% Participación Trabajadores (Véase nota 13)	91.931	101.600
Base antes de impuesto a la renta	520.945	546.897
Conciliación tributaria:		
Gastos no deducibles	313.424	38.638
Rentas exentas	-387.070	0
Participación trabajadores atribuible rentas exenats	58.060	0
Diferencias temporarias:		
Pérdidas esperadas en contratos construcción	15.585	0
Generacion diferencias por Interes Implícito	0	12.176
Generacion diferencias por Impuesto Diferido	0	10.260
Generacion diferencias por Impuesto Diferido	0	4.553
Generacion por Reversion Interes Implícito	0	-12.176
Utilidad Gravable	520.944	600.348
 Impuesto a la Renta (Véase nota 14)	 130.236	 131.076
Menos retención en la fuente (Véase nota 6)	45.176	49.124
Menos anticipo impuesto renta (Véase nota 6)	2.726	0
Impuesto por pagar	82.334	81.952
 Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año	 49.124	 51.850

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

2018

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	520.945	25%	130.236
Mas gastos no deducibles: (rti)	313.424	15%	78.356
Menos rentas exentas	-387.070	-19%	-96.768
Más participación trabajadores en rentas exent	58.060	3%	14.515
Diferencias temporarias:			
Pérdidas esperadas en contratos construcción	15.585	1%	3.896
Base imponible	520.944	25%	130.236
Impuesto renta	520.945	25%	130.236

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

2017

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	546.897	22%	120.317
Mas gastos no deducibles: (rti)	38.638	2%	8.500
Diferencias temporarias:			
Generación interés implícito	12.176	0%	2.679
Generación provisión jubilación patronal	10.260	0%	2.257
Generación provisión desahucio	4.553	0%	1.002
Reversión interés implícito	-12.176	0%	-2.679
Base imponible	600.348	24%	132.077
Impuesto renta	546.897	24%	132.077

NOTA 16.- 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 2018 y 2017. 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 del 3.00% y se ha considerado como tasa de descuento el 7.72% 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 7.72% y una tasa de incremento salarial del 3.00%

	2018	2017
Provisión Jubilación Patronal	64.396	62.005
Provisión por Desahucio	56.655	46.636
	<u>121.051</u>	<u>108.641</u>

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:

	2018	2017
Provisión por jubilación patronal		
Saldo inicial	62.005	72.734
Costo del servicio actual y pasados	12.326	15.346
Interés financiero	4.771	5.351
Efecto de liquidaciones y reducciones anticipadas	-1.769	-11.486
(Pérdidas) o ganancias actuariales	-12.937	-19.940
Saldo final	<u>64.396</u>	<u>62.005</u>
Provisión por desahucio		
Saldo inicial	46.636	51.454
Costo del servicio actual y pasados	6.087	7.256
Interés financiero	3.535	3.760
Beneficios pagados	-9.420	0
(Pérdidas) o ganancias actuariales	9.817	-15.834
	<u>56.655</u>	<u>46.636</u>

NOTA 17.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es conformado de la siguiente manera:

	2018	2017
Capital Social	80.000	80.000
Reserva Legal	41.338	41.338
Resultados Acumulados	3.644.533	3.190.243
Resultados NIIF primera vez (1)	-420.229	-18.045
ORI - Superávit por reavalúo de PPE	587.052	587.052
ORI - Pérdida Actuarial Jubilación	0	48.421
ORI - Ganancia Actuarial Desahucio	0	8.142
	<u>3.932.694</u>	<u>3.937.151</u>

(1) Corresponde al reconocimiento por primera vez de la NIIF 1 y ajustada el presente año por el reconocimiento de NIIF 9 por primera vez cuyo efecto fue de USD 402.184.

NOTA 18.- INGRESOS

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

	2018	2017
Ventas	4.785.305	4.871.182
Intereses Ganados	915.512	0
Intereses implícitos	0	12.176
	<u>5.700.817</u>	<u>4.883.358</u>

NOTA 19. - COSTOS Y GASTOS

Corresponde al costeo de las ventas realizadas durante el ejercicio más los gastos en que se incurre para realizar la actividad empresarial, y se presentan a continuación:

	2018	2017
Costo de Ventas	2.716.225	2.522.853
Gastos Administrativos	344.568	1.630.772
Gasto de venta	2.008.663	10.177
Gasto financiero	18.485	71.060
	<u>5.087.941</u>	<u>4.234.862</u>

NOTA 20.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La compañía realice transacciones significativas con las siguientes partes relacionadas durante el año 2018 y 2017:

	VENTAS REALIZADAS		COMPRAS REALIZADOS	
	2018	2017	2018	2017
Premiumcorp	502.977	713.862	1.093.246	905.139
Uniqueroyal	73.966	46.370	41.362	35.078
Remainco	76.452	98	47.798	45.748
	<u>653.395</u>	<u>760.331</u>	<u>1.182.407</u>	<u>985.965</u>

	SALDOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS		SALDOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	
	2018	2017	2018	2017
Premiumcorp	137.390	707.477	680.171	431.655
Uniqueroyal	5.377	2.162	21.844	25.131
Remainco	22.012	97	5.112	36.477
	<u>164.779</u>	<u>709.737</u>	<u>707.127</u>	<u>493.263</u>

NOTA 21.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 27 de septiembre de 2019, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los periodos económicos de 2012 al 2018 sujetos a fiscalización.

NOTA 22.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 27 de septiembre de 2019, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 23.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 27 de septiembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 31 de diciembre de 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.