

Belech Fire & Rescue Cia. Ltda.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes

Belech Fire & Rescue Cia. Ltda.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**KPMG del Ecuador Cía. Ltda.**  
Av. República de El Salvador, N35-40  
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3  
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 245 0356  
(593-2) 244 4228  
(593-2) 244 4225

### Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios  
Belech Fire & Rescue Cía. Ltda.:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Belech Fire & Rescue Cía. Ltda. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2015, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

#### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

#### *Responsabilidad de los Auditores*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

(Continúa)

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Belech Fire & Rescue Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2015, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

*KPMG del Ecuador*

SC - RNAE 069

7 de julio de 2017



Mónica Vizúete Franco, Socia  
Registro No. 17759

Belech Fire & Rescue Cia. Ltda.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas  
al 31 de diciembre de 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	10.577	20.401
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	280.648	434.888
Inventarios	5	682.748	1.010.953
Pagos anticipados		6.799	7.900
Total activos corrientes		<u>980.772</u>	<u>1.474.142</u>
Activos no corrientes - equipos y vehículos	6	<u>106.507</u>	<u>53.591</u>
Total activos	US\$	<u>1.087.279</u>	<u>1.527.733</u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Préstamos bancarios	7	US\$ 10.605	9.544
Acreedores comerciales	8	204.288	666.999
Préstamos y otras cuentas por pagar a partes relacionadas	17 (b)	222.725	107.234
Otras cuentas por pagar	9	87.506	75.070
Beneficios a los empleados	11	39.845	76.857
Total pasivos corrientes		<u>564.969</u>	<u>935.704</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Préstamos bancarios	7	11.885	22.490
Beneficios a los empleados	11	18.502	14.061
Total pasivos no corrientes		<u>30.387</u>	<u>36.551</u>
Total pasivos		<u>595.356</u>	<u>972.255</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social		400	400
Reserva legal		7.257	7.257
Resultados acumulados		484.266	547.821
Total patrimonio	12	<u>491.923</u>	<u>555.478</u>
Total pasivos y patrimonio	US\$	<u>1.087.279</u>	<u>1.527.733</u>

  
Mark Lechler Argudo  
Presidente

  
José Luis López Silva  
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Belech Fire & Rescue Cía. Ltda.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas de 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos:			
Ventas de bienes	US\$	1.732.026	2.831.078
Ventas de servicios		127.124	114.619
		<u>1.859.150</u>	<u>2.945.697</u>
Costo de ventas	13 (a)	<u>(1.103.982)</u>	<u>(1.775.148)</u>
Ganancia bruta		755.168	1.170.549
Gastos de venta	13 (a)	(492.369)	(528.436)
Gastos de administración	13 (a)	(274.087)	(486.513)
Otros (gastos) ingresos	13 (b)	(14.948)	1.004
		<u>(781.404)</u>	<u>(1.013.945)</u>
Resultados de actividades de la operación		<u>(26.236)</u>	<u>156.604</u>
Costos financieros	15	<u>(14.403)</u>	<u>(12.911)</u>
(Pérdida) ganancia antes de impuesto a la renta		(40.639)	143.693
Impuesto a la renta	10	<u>22.916</u>	<u>35.226</u>
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral del período	US\$	<u><u>(63.555)</u></u>	<u><u>108.467</u></u>

  
 Mark Lechler Argudo  
 Presidente

  
 José Luis López Silva  
 Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas de 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2014	US\$ 400	7.257	439.354	447.011
Utilidad neta y resultado integral del período	-	-	108.467	108.467
Saldo al 31 de diciembre de 2014	400	7.257	547.821	555.478
Utilidad neta y resultado integral del período	-	-	(63.555)	(63.555)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$ 400	7.257	484.266	491.923

  
Mark Lechler Argudo  
Presidente



José Luis López Silva  
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Belech Fire & Rescue Cía. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2015,  
con cifras comparativas de 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	1.996.546	3.078.318
Pagos realizados a proveedores, empleados y otros		<u>(1.945.736)</u>	<u>(2.680.002)</u>
Efectivo procedente de las actividades de operación		50.810	398.316
Impuesto a la renta pagado		<u>(20.889)</u>	<u>(49.971)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>29.921</u>	<u>348.345</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisiciones de equipos y vehículos		(143.772)	(52.696)
Proveniente de la venta de equipos y vehículos		<u>113.571</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(30.201)	(52.696)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento - Pagos de préstamos		<u>(9.544)</u>	<u>(304.902)</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(9.824)	(9.253)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>20.401</u>	<u>29.654</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$	<u><u>10.577</u></u>	<u><u>20.401</u></u>

  
Mark Lechler Argudo  
Presidente

  
José Luis López Silva  
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Belech Fire & Rescue Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Entidad que Reporta

Belech Fire & Rescue Cia. Ltda. ("la Compañía") fue constituida el 27 de marzo de 2009 en la ciudad de Quito - Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de febrero de 2009.

Las actividades principales de la Compañía constituyen: la importación, exportación, distribución, representación, consignación y comercialización al por mayor y menor a nivel nacional de maquinarias, equipos, herramientas, repuestos, partes, piezas, materias primas, bienes y más implementos y accesorios de toda clase de productos e insumos para sistemas contra incendios, equipos de rescate, equipos de seguridad industrial y de protección de caídas y equipos para detección de llamas y gases.

La dirección registrada de la oficina de la Compañía es José Puerta 230 y Av. Eloy Alfaro.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 3 de julio de 2017 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de socios de la misma.

(b) Bases de Medición

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF para PYMES requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

(Continúa)

Belech Fire & Rescue Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La Compañía reconoce inicialmente los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en la fecha en la cual se originan.

Las ventas de bienes y servicios se realizan bajo términos normales de crédito y las cuentas por cobrar no devengan intereses. Las otras cuentas por cobrar se miden al monto del importe original, si el efecto del descuento es inmaterial.

(c) Acreedores Comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones sobre la base de los términos normales de crédito o pagaderas a la demanda y no devengan intereses.

(d) Préstamos

La Compañía reconoce los préstamos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando método de interés efectivo.

(e) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito, las cuales se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y llevarlos a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta.

(Continúa)

(f) Equipos y Vehículos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de equipos y vehículos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando partes significativas de una partida de equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de equipos se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de los equipos y vehículos. El método de depreciación y las vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para el periodo actual y comparativo son las siguientes:

	<u>Vida útil</u>
Equipos	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	<u>3 años</u>

(g) Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

Los pagos realizados bajo un contrato de arrendamiento operativo se reconocen en resultados bajo el método de línea recta durante el periodo de arrendamiento.

(Continúa)

Belech Fire & Rescue Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(h) Deterioro del Valor

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada periodo y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

(Continúa)

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(i) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

(Continúa)

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos, aunque la NIC 19 Beneficio a los Empleados (2011), aplicable retroactivamente para períodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2013, eliminó tal opción y requiere que tales ganancias o pérdidas actuariales se reconozcan en otros resultados integrales. La evaluación hecha por la Administración de la Compañía respecto a este asunto, concluye que el efecto no es material. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como el costo laboral relacionados con los planes por beneficios definidos, se reconocen en los gastos por beneficios a los empleados y el saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Compañía, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medicas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

(Continúa)

(j) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(k) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Bienes Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de equipos y repuestos en el curso de las actividades ordinarias, son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones y descuentos. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable.

Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

(Continúa)

Belech Fire & Rescue Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Prestación de Servicios

El ingreso por la prestación de servicios es reconocido en resultados cuando el servicio es proporcionado y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de costos e ingresos puedan ser medidos confiablemente.

iii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(l) Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos principalmente de gastos bancarios y el saneamiento del descuento de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

(m) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró 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 reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

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, de ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

(Continúa)

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los importes utilizados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la Compañía espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando sean revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados, si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizadas. El activo por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(4) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Belech Fire & Rescue Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	2015	2014
Deudoras comerciales		US\$ 198.173	335.569
Estimación para deterioro de valor		(2.774)	(12.328)
		<u>195.399</u>	<u>323.241</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Servicio de Rentas Internas -			
Impuesto al Valor Agregado (IVA)		82.782	93.372
Partes relacionadas	17 (b)	1.604	16.597
Anticipos dados a proveedores		248	908
Otras		615	770
		<u>US\$ 280.648</u>	<u>434.888</u>

(5) Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

		2015	2014
Equipos	US\$	590.862	765.266
Repuestos		49.020	44.968
En tránsito		42.866	200.719
	US\$	<u>682.748</u>	<u>1.010.953</u>

En el año 2015, los inventarios de equipos reconocidos como costo de ventas ascendieron a US\$1.100.000 (US\$1.775.148 en 2014).

(6) Equipos y Vehículos

El movimiento de equipos y vehículos es el siguiente:

	1 de enero de 2014	Adquisiciones / depreciación	31 de diciembre de 2014	Adquisiciones / depreciación	Ventas/ bajas	31 de diciembre de 2015
Costo:						
Vehículos	US\$ -	42.423	42.423	124.000	(72.000)	94.423
Equipos de computación	4.305	5.506	9.810	-	(710)	9.100
Equipos	433	4.768	5.201	19.772	-	24.973
	<u>4.738</u>	<u>52.596</u>	<u>57.434</u>	<u>143.772</u>	<u>(72.710)</u>	<u>128.496</u>
Depreciación acumulada:						
Vehículos	-	(778)	(778)	(18.111)	4.060	(14.809)
Equipos de computación	(163)	(2.491)	(2.654)	(3.211)	467	(5.398)
Equipos	(40)	(371)	(411)	(1.371)	-	(1.782)
	<u>(203)</u>	<u>(3.640)</u>	<u>(3.843)</u>	<u>(22.693)</u>	<u>4.547</u>	<u>(21.889)</u>
Importe neto en libros	US\$ <u>54.369</u>	<u>49.056</u>	<u>53.591</u>	<u>121.079</u>	<u>(68.163)</u>	<u>106.507</u>

(Continúa)

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Propiedades Pignoradas como Garantía

Al 31 de diciembre de 2015, la obligación contraída con una entidad financiera local está garantizada por un vehículo con reserva de dominio (véase nota 7).

(7) Préstamos Bancarios

El saldo de préstamos bancarios corresponde a un crédito otorgado por una entidad financiera local el 22 de diciembre de 2014, a un plazo de 36 meses y una tasa de interés del 11,23% por la adquisición de un vehículo, con reserva de dominio.

Los vencimientos anuales del préstamo bancario no corrientes por cada año subsiguiente al 31 de diciembre de 2016 son como sigue:

Año que terminará el  
31 de diciembre del

2017

US\$ 11.885(8) Acreedores Comerciales

El detalle de acreedores comerciales es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores:			
Extranjeros	US\$	89.992	544.390
Locales		41.557	28.803
Partes relacionadas	17 (b)	72.739	93.806
	US\$	<u>204.288</u>	<u>666.999</u>

(9) Otras Cuentas por Pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipos recibidos de clientes	US\$	40.339	31.587
Acumulaciones para bienes y servicios		29.572	22.029
Servicio de Rentas Internas:			
Impuesto a la renta por pagar		2.603	4.630
Retenciones en la fuente por pagar		3.536	7.616
Otros impuestos por pagar		5.040	-
Impuesto a la salida de divisas - (ISD)		-	8.631
Otras		6.416	577
	US\$	<u>87.506</u>	<u>75.070</u>

(Continúa)

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Impuesto a la Renta(a) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2015		2014	
	%	US\$	%	US\$
(Pérdida) ganancia antes de impuesto a la renta		(40.639)		143.693
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la (pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	22,00%	(8.941)	22,00%	31.612
Más - Gastos no deducibles	-5,98%	2.432	2,51%	3.614
Exceso del impuesto mínimo sobre el impuesto causado	72,41%	29.425	-	-
	<u>56,39%</u>	<u>22.916</u>	<u>24,51%</u>	<u>35.226</u>

(b) Impuesto a la Renta Diferido

Al 31 de diciembre de 2015 (y en 2014) la Compañía no ha reconocido impuesto a la renta diferido, debido a que no ha generado diferencias temporarias deducibles o imponibles.

(c) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo a la resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el 2S. R.O. 511 del 29 de mayo de 2015, los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones superan los US\$15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, es opinión de la Administración de la Compañía que no está requerida a presentar el informe integral de precios de transferencia.

(d) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2013 al 2015, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(Continúa)

Belech Fire & Rescue Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(11) Beneficios a los Empleados

El detalle de los beneficios a los empleados es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	14 US\$	-	25.358
Beneficios sociales por pagar		35.469	42.690
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		18.502	14.061
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)		4.376	8.809
	US\$	<u>58.347</u>	<u>90.918</u>
Corrientes	US\$	39.845	76.857
No corrientes		18.502	14.061
	US\$	<u>58.347</u>	<u>90.918</u>

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo a lo previsto en tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los último cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

Belech Fire & Rescue Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2014	US\$	8.049	1.257	7.306
Costo laboral por servicios actuales	14	5.353	892	6.245
Costo financiero	15	423	87	510
Gasto del período		5.776	979	6.755
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2014		11.825	2.236	14.061
Costo laboral por servicios actuales	14	521	5.038	5.559
Costo financiero	15	773	144	917
Gasto del período		1.294	5.182	6.476
Beneficios pagados		-	(2.035)	(2.035)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2015	US\$	13.118	5.383	18.502

La Compañía no tiene empleados con derechos adquiridos de jubilación patronal. A la fecha de los estados financieros el personal de la Compañía registra menos de 10 años de servicios.

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de descuento	6.31%	7.00%
Tasa de crecimiento de salario	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.50%
Tabla de rotación	12.75%	11.07%
Vida laboral promedio remanente	8,2	8,7
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes incluidos a continuación:

Belech Fire & Rescue Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2015		2014	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	2.750	(2.365)	2.117	(1.819)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	2.831	(2.447)	2.184	(1.916)

(12) Patrimonio

Capital

La Compañía ha emitido 400 cuotas de participación con valor nominal de US\$1 cada una, las cuales están suscritas y pagadas a la fecha de los estados financieros.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal, por lo menos, el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 20% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. A la fecha de los estados financieros el saldo de la reserva legal excede al mínimo de 20% antes mencionado, por lo cual la Compañía optó por no hacer apropiación del resultado del año 2015 a tal reserva.

Otros Resultados Integrales

La Compañía no ha reconocido efectos en otros resultados integrales en el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (ni en el año 2014).

(13) Ingresos y Gastos

(a) Gastos por Naturaleza

El siguiente es un resumen de los gastos por naturaleza:

Belech Fire & Rescue Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2015	2014
Costo de equipos vendidos	5	US\$ 1.100.000	1.775.148
Beneficios a los empleados	14	365.960	528.114
Honorarios		82.562	134.960
Arrendamiento	16	118.530	108.573
Gastos de viaje y gestión		33.103	69.645
Publicidad y atención al cliente		26.828	35.670
Mantenimiento y reparaciones		10.436	23.398
Suministros y materiales		10.371	19.568
Seguros		10.033	12.898
Transporte y logística		6.437	11.804
Comisiones terceros		27.499	9.095
Agua, energía y telecomunicaciones		6.849	8.076
Impuestos y contribuciones		7.195	7.733
Estimación para detenero de deudores comerciales		1.982	3.356
Seguridad y vigilancia		1.811	3.460
Depreciación	6	22.693	3.640
Otros gastos		38.149	34.959
		US\$ <u>1.870.438</u>	<u>2.790.097</u>

(b) Otros Ingresos (Egresos)

Los otros Ingresos (Egresos) se resumen a continuación:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2015	2014
Otros (gastos) ingresos			
Perdida por venta de equipos y vehículos	US\$	68.618	-
Venta de equipos y vehículos		(53.571)	-
Otros		(99)	(1.004)
	US\$	<u>14.948</u>	<u>(1.004)</u>

(14) Gastos de Beneficios a los Empleados

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

Belech Fire & Rescue Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre del	
		2015	2014
Sueldos y salarios		US\$ 253.169	366.902
Beneficios sociales		107.232	129.609
Participación de los trabajadores en las utilidades	11	-	25.358
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	11	5.559	6.245
	13	US\$ <u>365.960</u>	<u>528.114</u>

De acuerdo con lo establecido en las leyes laborales vigentes en Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades del año 2014, de la siguiente manera:

		2014
Total ingresos	US\$	2.946.701
Total costos y gastos		<u>2.777.650</u>
Base para el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades		169.051
		15%
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$	<u>25.358</u>

En el año 2015 la Compañía no generó utilidad contable y por consiguiente no se generó gasto de participación de los trabajadores en las utilidades.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía dispone de 15 trabajadores (20 en 2014), en relación de dependencia, correspondientes a las áreas de administración y ventas.

(15) Costos Financieros

Los costos financieros se componen de lo siguiente:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2015	2014
Gastos bancarios		US\$ 13.486	12.401
Costo financiero de planes de beneficios definidos	11	917	510
		US\$ <u>14.403</u>	<u>12.911</u>

(Continúa)

Belech Fire & Rescue Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Arrendamientos Operativos

La Compañía ha suscrito varios contratos de arrendamiento de oficinas, bodegas y otros bienes, con plazos entre 1 y 3 años. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015, los gastos por conceptos de arrendamientos operativos ascendieron a US\$118.530 (US\$108.573 en 2014).

(17) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

Año terminado el 31 de diciembre de 2015							
	Ivonne Argudo Maldonado	Belech USA	Robert Lechler	Eise Argudo	Mark Lechler	Christopher Lechler	Total
Gastos de administración -							
Arrendos	US\$ -	-	-	-	-	21.750	21.750
Honorarios	-	-	9.406	36.424	-	-	45.830
Bonos	-	-	19.590	-	-	-	19.590
Compras de inventario	18.154	-	-	52.000	-	-	70.154
Reembolsos de gastos	-	-	8.832	-	1.368	2.811	12.991
Compras de equipos y vehículos	-	-	72.000	-	-	-	72.000

Año terminado el 31 de diciembre de 2014								
	Ivonne Argudo Maldonado	Belech USA	Robert Lechler	Eise Argudo	Mark Lechler	Chris Lechler	Tecdemo S.A.	Total
Ingresos - ventas de equipos	US\$ 55.392	-	-	-	-	-	-	55.392
Gastos de administración:								
Arrendos	90.000	-	-	-	-	30.000	-	120.000
Bonos	-	-	30.000	30.000	-	-	-	60.000
Honorarios	-	-	27.866	53.333	-	-	-	81.199
Compras de inventario	70.804	163.047	-	-	229	28.431	-	262.511
Reembolsos de gastos	-	15.323	1.486	-	-	-	-	16.809

La Compañía mantiene firmados contratos de arrendamiento con sus partes relacionadas:

- Contrato de arrendamiento suscrito con Christopher Lechler, firmado el 16 de abril de 2012 correspondiente a una bodega ubicada en la planta baja de la casa 3 que forma parte del Conjunto Habitacional Huayraloma ubicada en la parroquia Nayón, cantón Quito; la misma que es destinada y utilizada para almacenar mercadería destinada para la venta, el contrato se renueva anualmente por un período de un año si las partes no indican lo contrario.

(Continúa)

Belech Fire & Rescue Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Contrato de arrendamiento suscrito con Ivonne Argudo, firmado el 1 de enero de 2012 correspondiente a arrendamiento de máquinas y equipos, el plazo de duración de este contrato es de 2 años a contarse desde su suscripción y terminará a su vencimiento; sin embargo, podrá ser renovado por periodos similares o mayores, de así convenir a los intereses de los suscriptores. El contrato se dio por terminado en mayo de 2014 por acuerdo entre las partes.
- Contrato de arrendamiento suscrito con Christopher Lechler, firmado el 16 de abril de 2012 correspondiente a una bodega ubicada en la planta baja de la casa 3 que forma parte del Conjunto Habitacional Huayraloma ubicada en la parroquia Nayón, cantón Quito; la misma que es destinada y utilizada para almacenar mercadería destinada para la venta, el contrato se renueva anualmente por un período de un año si las partes no indican lo contrario. Con fecha 1 de septiembre de 2015, se suscribe un adendum en el cual el canon de arrendamiento se reduce a la mitad (US\$1.250 mensuales).
- Contrato de arrendamiento suscrito con Elsie Argudo, firmado el 15 de abril de 2014 correspondiente a un inmueble ubicado en la Calle José Puerta y Eloy Alfaro en el cantón Quito; el mismo que es destinado y utilizado para las oficinas administrativas de la entidad, el contrato se renueva anualmente por período de un año si las partes no indican lo contrario.

(b) Saldos con Partes Relacionadas

El siguiente es un detalle de los saldos con partes relacionadas:

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar:			
Belech USA	US\$	1.604	16.219
Tecdemo S. A.		-	378
	4	<u>1.604</u>	<u>16.597</u>
Acreeedores comerciales:			
Ivonne Argudo	US\$	14.828	40.692
Christopher Lechler		57.911	53.114
	8	<u>72.739</u>	<u>93.806</u>
Préstamos por pagar -			
Mark Lechler	US\$	26.286	34.918
Otras cuentas por pagar:			
Robert Lechler		127.201	45.456
Elsie Lechler		69.238	26.860
		<u>196.439</u>	<u>72.316</u>
Total préstamos y otras cuentas por pagar	US\$	<u>222.725</u>	<u>107.234</u>

(Continúa)

Belech Fire & Rescue Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Excepto por préstamos por pagar los saldos por pagar con partes relacionadas no tienen fecha de vencimiento, así como no devengan intereses, y se cancelan en el momento que la parte relacionada solicita el pago.

(c) Compensación Recibida por el Personal Clave de la Gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos y beneficios sociales a corto plazo se resumen a continuación:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Honorarios	US\$	45.830	53.333
Bonos		19.590	60.000
Sueldos		5.033	12.011
Beneficios corto plazo		1.275	2.800
	US\$	<u>71.728</u>	<u>128.144</u>

(18) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 3 de julio de 2017, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2015, fecha del estado de situación financiera pero antes del 3 de julio de 2017, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.