



Comp. A. Pauline Labrecque

PROTEIN C. A.

$$v_1'' = v_1' - v_2' = v_2'' = v_2'$$

INFORME DE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROFOS C. A.

REPRESENTANTE LEGAL

INFORME DE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015



26 de marzo de 2016

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
Protos C. A.
Quayaqui, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Protos C. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas. Los estados financieros del año 2014 se presentan a efectos comparativos con los del año 2015.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas Normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas valoraciones de riesgos, 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 para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también incluye evaluar la apropiación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Protos C. A. al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).


Econ. Sc. Paulo Labra A.
Reg. Nac. 8536
SC RNAE-2 No. 156

PROTOS S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	2015	2014
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	58,076	6,514
Cuentas por cobrar (Nota E)	75,550	131,815
Gastos pagados por anticipado	3,544	3,304
Activos por impuestos corrientes (Nota F)	57,143	87,490
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	194,313	229,123
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Muebles y equipos (Nota G)	2,874	4,660
Propiedades de inversión (Nota H)	1,111,315	1,041,452
Otros activos no corrientes	2,756	2,752
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1,117,045	1,048,864
TOTAL ACTIVOS	1,342,458	1,278,112
	=====	=====
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar (Nota I)	317,066	26,739
Otras obligaciones corrientes (Nota J)	196	11
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	317,262	26,750
TOTAL PASIVOS	317,262	26,750
PATRIMONIO		
Capital social (Nota K)	4,000	500
Aporte para aumento de capital	-	1,146,000
Reserva legal (Nota L)	1,507	1,507
Resultados acumulados (Nota M)	103,065	129,440
Ganancia del ejercicio	915,644	126,393
TOTAL PATRIMONIO	1,025,206	1,251,362
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,342,458	1,278,112
	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.

PROIOS S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	2015	2014
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Arrendos (Notas O y Q)	50,400	50,400
Ganancia en venta de propiedades	968,089	-
Otros ingresos	5,238	-
	<u>1,024,727</u>	<u>50,400</u>
Gastos Operacionales (Nota N)		
Gastos administrativos	(100,470)	(72,037)
Gastos financieros	(533)	(130)
	<u>(101,003)</u>	<u>(72,167)</u>
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a la ganancia	923,728	(21,767)
Impuesto a la ganancia (Nota O)	(7,081)	(4,525)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>\$16,646</u>	<u>(26,292)</u>

Ver notas a los estados financieros.

PROTOS S.C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	Capital social	Reserva legal	Aporte aumento capital	Reservados acumulados Reserva legal	Ganancia (pérdida) del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	800	1,507	830,000	146,324	(16,579)	791,755
Transferencia				(16,876)	16,876	0
Ejercicio de acciones			486,000			486,000
Resultado integral del año					(28,393)	(28,393)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	800	1,507	1,346,000	129,448	(28,393)	1,254,362
Transferencia				(28,350)	28,350	0
Emisión de acciones	3,200					3,200
Distribución a accionistas			(1,146,000)			(1,146,000)
Resultado integral del año					916,644	916,644
Saldo al 31 de diciembre de 2015	4,000	1,507		103,095	916,644	1,925,295

Ver notas a los estados financieros.

PROTOS, S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado integral del año	916,644	(25,393)
Ajustes por partidas que no requirieron uso de efectivo		
Depreciación	35,642	10,268
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	55,266	(36,145)
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(340)	(41)
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	347	(52,524)
Aumento en cuentas por pagar	260,346	12,506
Aumento (disminución) en otras obligaciones corrientes	155	(6,814)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	1,298,058	(54,794)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades de inversión	(105,710)	(460,541)
Ventas de propiedades de inversión, neto	2,312	460
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(103,398)	(460,081)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Entrega de accionista	3,200	486,000
Dividendos pagados	(1,145,000)	
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	(1,141,800)	486,000
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Aumento (disminución) neto durante el año	51,462	(68,055)
Saldo al inicio del año	5,614	76,469
Saldo al final del año	56,076	6,814
	=====	=====

PROTOS C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

A INFORMACION GENERAL

Protos C. A. (la Compañía) fue constituida el 27 de marzo de 1980 en Guayaquil. Tiene por objeto la administración y arrendamiento de bienes inmuebles, y celebrar todos los actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue autorizada el 15 de febrero de 2016 por la Administración de la Compañía.

B RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, son las que se detallan a continuación, y han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2015, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Bases de presentación. - La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PY-MES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y criterios contables críticos (ver Nota D). También requiere que aquella ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A partir del 1 de enero de 2016 entrarán en vigencia enmiendas a la NIC 1, NIC 16, NIC 19, NIC 27 y 28 y a las NIIF 10, NIIF 11, NIIF 12, NIIF 13 y NIIF 14. También a partir del 1 de enero de 2016 se deben aplicar enmiendas a las NIC 32, NIC 34, NIC 38, NIC 41, NIIF 5 y NIIF 7. La NIIF 15 tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2017 y la NIIF 9 a partir del 1 de enero de 2018.

El efectivo y equivalentes al efectivo representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Los activos financieros comprenden las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, principalmente las cuales son registradas al costo. La Compañía no considera necesario registrar provisiones con cargo a los resultados del año, para cubrir posibles pérdidas de créditos vencidos.

Los muebles y equipos están contabilizados al costo y no se considera necesario efectuar una valuación, para ajustar a valor de mercado, de acuerdo con disposiciones de la Sección 17 Propiedades, planta y equipo. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento y se reconocen por su valor razonable, determinado en base a valoraciones realizadas por una empresa valuadora independiente.

Los años de vida estimada y sus porcentajes de depreciación de las propiedades de inversión son los siguientes:

Activos	Años	%
Edificios	20	5

PROTOS C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

El deterioro de los activos se reconoce cuando los activos están contabilizados por encima del importe que se pueda recuperar, a través de su utilización o de su venta.

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un evento pasado, que es probable que se requiera la salida de recursos para cancelar la obligación y cuyo importe puede ser estimado de forma fiable.

Beneficios a los empleados. La Compañía no tiene empleados en relación de dependencia, y por lo tanto, no provisiona contablemente la jubilación patronal y la bonificación por desahucio.

Los ingresos ordinarios provenientes del arrendamiento son reconocidos en resultados cuando se realizan.

Los gastos de operaciones se registran por el método de lo devengado, incluyendo los impuestos, contribuciones y otros gastos.

C. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los factores de riesgos financieros, según se detalle a continuación.

Mercado. La Compañía opera principalmente en el mercado del alquiler de bienes inmuebles a una compañía relacionada; por esa razón, no existe el riesgo en el negocio de la franja de precios de alquiler. Es importante señalar que la política es mantener valores imperantes en el mercado de arrendamientos de propiedades inmobiliarias.

Crédito. La Compañía no enfrenta riesgos debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 30 días de plazo promedio; sin embargo, la Compañía considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que alquila a sus compañías relacionadas. Además, la Compañía realiza un monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones se realizan en dólares de los E. U. de A..

Liquidez. Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones (laborales y tributarias, principalmente) a medida que vencen. El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión o apremio financiero.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valoración y presentación de algunas partidas de activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

PROTOS C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS (Continuación)

Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deudores varios	76,550	131,516
	=====	=====

F. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Crédito tributario I. V. A.	87,131	87,490
Crédito fiscal, año 2015	12	-
	87,143	87,490
	=====	=====

G. MUEBLES Y EQUIPOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Al costo:		
Saldos al inicio del año	13,797	12,924
Adiciones	-	873
Saldos al final del año	13,797	13,797
Depreciación acumulada:		
Saldos al inicio del año	9,117	5,773
Adiciones	1,706	2,344
Saldos al final del año	10,823	8,117
Neto	2,974	4,680
	=====	=====

H. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Al costo:		
Saldos al inicio del año	1,102,871	643,202
Adiciones	106,710	459,669
Ventas	(24,459)	-
Saldos al final del año	1,185,122	1,102,871
Depreciación acumulada:		
Saldos al inicio del año	61,419	53,494
Adiciones	33,935	7,923
Ventas	(21,547)	-
Saldos al final del año	73,807	61,419
Neto	1,111,315	1,041,452
	=====	=====

PROTOS C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

I. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Compañía relacionada (ver Nota P)	223.453	20.835
Proveedores por servicios	<u>93.533</u>	<u>5.904</u>
	317.086	26.739
	EN DOL. ESTADOS	EN DOL. ESTADOS

La cuenta por pagar a compañía relacionada no tiene fecha de vencimiento ni genera intereses.

J. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
I.V.A. retenido	84	
Impuesto a la renta por pagar	<u>82</u>	<u>11</u>
	166	11
	EN DOL.	EN DOL.

K. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 400 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal US\$ 10,00 cada una.

L. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

M. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro se origina en la aplicación de la Resolución No. SC-ICL-CPAIFRS-G-11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el R. O. No. 566 del 28 de octubre del 2011, y que incluye:

Reserva facultativa. - El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como la liquidación de impuestos, etc..

PROTOS C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

N. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza, son los siguientes

	2015	2014
Honorarios profesionales	(9.698)	(1.865)
Suministros y materiales	(78)	(90)
Mantenimiento y reparaciones	(21.109)	(27.891)
Impuestos y contribuciones	(11.281)	(9.304)
Seguros	(5.818)	(5.532)
Servicios básicos	(17.406)	(15.778)
Depreciación	(35.641)	(10.258)
Gastos financieros	(531)	(130)
Otros gastos	(39)	(1.209)
	<u>(101.051)</u>	<u>(72.167)</u>
	*****	*****

O. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 22% aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 12% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Una conciliación entre la ganancia contable, según estados financieros del año 2015 y la ganancia gravable, es como sigue:

Ganancia contable, según estados financieros	923.727
Partidas conciliatorias:	
Gastos no deducibles	39
Otras rentas exentas	(974.337)
Pérdida	<u>(50.561)</u>

Gasto por impuesto corriente (Anticipo mínimo)	7.081

La liquidación del impuesto a la renta causado durante el año 2015, fue como sigue:

Pago de cuotas por anticipo de impuesto a la renta	7.081
Gasto por impuesto corriente (Anticipo mínimo)	7.081

A la fecha, la entidad tributaria no ha realizado la inspección contable correspondiente.

PROTOS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

P. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre del 2015, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Saldos por pagar (corto plazo) a:	
Compañía relacionada (ver Nota I)	223,453

Q. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió el 16 de enero de 2013 la Resolución No. NAC-DGER13-00011, a través de la cual se modificó la Resolución anterior y se determinó cambios en los valores mínimos para los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 3,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 6,000,000.

R. COMPROMISOS

La Compañía ha suscrito varios contratos de arrendamiento de locales con sus compañías relacionadas.

S. HECHOS POSTERIORES DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión del informe de auditoría externa (28 de marzo de 2016), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.