

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
PROTECOMPU C.A.

1. Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros de PROTECOMPU C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas

En nuestra opinión, excepto por el efecto del párrafo 2.1 descrito en la sección "Fundamento de la opinión con salvedad", los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de PROTECOMPU C.A., al 31 de diciembre de 2018, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

2. Fundamento de la opinión con salvedad

- 2.1** *Al 31 de diciembre de 2018, según se indica en la Nota 18, la compañía reverso contra otros ingresos US\$ 126.370,94 de la provisión jubilación patronal y US\$ 109.370,36 de la provisión desahucio, afectando los resultados de la compañía en estos valores, quedando saldos al 31 de diciembre de US\$ 149.213,87, y cero respectivamente, los que difieren del cálculo actuarial, cuyos valores son de US\$ 290.072,00 y US\$ 117.045,00, respectivamente.*
- 2.2** *Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.*
- 2.3** *Somos independientes de la compañía PROTECOMPU C.A., en conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética en conformidad con el Código de Ética del International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.*
- 2.4** *Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.*

3. Otra Información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe anual de Gerencia, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de Gerencia, si concluimos que existe un error material de esta información tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Junta de Accionistas y a la Administración de la Compañía.

4. Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto, si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la compañía.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- *Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o elusión del control interno.*

- *Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.*
- *Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*
- *Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.*
- *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.*

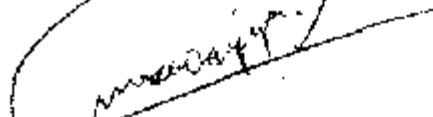
Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la compañía, en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoría.

6. Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas de fecha 24 de diciembre de 2015 publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial 660 de 31 de diciembre de 2015, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de PROTECOMPU C.A., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por reparado.

Quito - Ecuador, abril 26 de 2019

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036



Pedro Marco Yépez Cabezas
PRESIDENTE
Registro C.P.A. No. 11.405

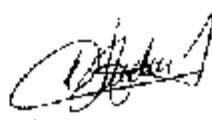
PROTECOMPU C.A.**Estado de Situación Financiera****Al 31 de diciembre de 2018****(En USD\$ Dólares de los Estados Unidos de América)**

		Al 31 de Diciembre del	
	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	29.055,63	7.343,31
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	1.418.922,06	2.428.821,22
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	6	(64.185,40)	(89.154,77)
Otras Cuentas por Cobrar	7	379.295,98	251.866,83
Inventarios	8	898.815,70	1.042.740,24
Proyectos en Proceso	9	151.066,40	99.339,25
Importaciones en Tránsito		4.041,57	-
Total Activo Corriente		2.817.031,84	3.760.956,08
Activos No Corrientes			
Propiedad Planta y Equipo, neto		777.444,06	740.438,30
Menos: Depreciación Acumulada		(650.276,97)	(614.800,19)
Total Activo No Corriente	10	127.167,08	125.638,11
ACTIVOS TOTALES		2.944.199,02	3.876.794,19
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Sobregiros bancarios	11	54.877,33	242.871,51
Préstamos Bancarios	12	-	151.659,83
Cuentas por Pagar Comerciales	13	141.422,86	277.589,10
Pasivo por Impuestos Corrientes	14	70.979,47	252.490,45
Obligaciones Laborales Corrientes	15	60.938,43	69.101,78
Otras Cuentas por Pagar	16	415.138,88	79.155,90
Cuentas por pagar Accionistas		73.000,00	21.599,08
Total Pasivo Corriente		816.166,97	1.094.467,65
Pasivos No Corrientes			
Obligaciones Laborales No Corrientes	18	149.213,87	366.317,83
Cuentas por Pagar Largo Plazo	19	478.202,28	543.718,56
Otros Pasivos Largo Plazo	17	152.186,31	247.272,54
Total Pasivo No Corriente		729.601,46	1.157.308,93
PASIVOS TOTALES		1.545.768,43	2.251.776,58
PATRIMONIO			
Capital Social	20	50.000,00	50.000,00
Reserva Legal		2.301,56	1.000,00
Reserva de Capital		19.058,60	19.058,60
Resultados Acumulados		1.328.310,45	1.541.943,43
Resultado del Ejercicio		(1.230,02)	13.015,58
Total Patrimonio		1.398.440,59	1.625.017,61
Total Pasivo y Patrimonio		2.944.199,02	3.876.794,19

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Fernando Rodríguez
GERENTE GENERAL



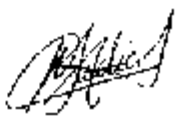
Lda. Maritza Heredia A.
CONTADORA GENERAL
Registro No. 24000

PROTECOMPU C.A.
Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2018
(En USD\$ Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de diciembre del	
	Notas	2018	2017
Ingresos Ordinarios	21	3.627.734,32	4.218.708,16
Costo de Ventas	22	(1.605.688,66)	(1.598.198,17)
Utilidad bruta en ventas		2.222.065,66	2.620.509,99
Gastos de Administración y Ventas	23	(2.509.713,96)	(2.768.195,53)
Pérdida operacional		(287.648,30)	(147.685,54)
Otros Ingresos y Egresos			
Otros Ingresos		308.760,51	213.192,51
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		21.112,21	65.508,97
(Menos): Participación de Trabajadores	24	(3.165,83)	(9.825,05)
(Menos): Impuesto a la Renta Corriente	24	(19.175,40)	(42.665,34)
Utilidad neta del ejercicio		(1.230,02)	13.015,58

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Fernando Rodriguez
GERENTE GENERAL


Lcda. Maritza Heredia A.
CONTADORA GENERAL
Registro No. 24000

PROTECOMPU C.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2018
(En US\$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	50.000,00	1.000,00	19.068,60	2.450.813,53	(249.203,44)	2.271.665,69
Repatrio de dividendos (Liquidación Accionista Ricardo Rodríguez)	-	-	-	(859.666,66)	-	(859.666,66)
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	(249.203,44)	249.203,44	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	13.015,58	13.015,58
Saldo al 31 de diciembre de 2017	50.000,00	1.000,00	19.068,60	1.541.943,43	13.015,58	1.625.017,61
Apropiación de Reserva Legal	-	1.301,56	-	-	(1.301,56)	-
Ajuste Cuentas por Cobrar años anteriores	-	-	-	(125.347,00)	-	(125.347,00)
Ajuste Anticipo Proveedores años anteriores	-	-	-	(100.000,00)	-	(100.000,00)
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	11.714,02	(11.714,02)	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(1.230,02)	(1.230,02)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	50.000,00	2.301,56	19.068,60	1.328.310,45	(1.230,02)	1.398.440,59

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Fernando Rodríguez
GERENTE GENERAL



Lcda. Maritza Heredia A.
CONTADORA GENERAL
Registro No. 24000

PROTECOMPU S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2018
(En US\$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.568.620,83	4.371.065,24
Otros cobros por actividades de operación	(224.109,36)	(27.609,66)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.267.093,22)	(2.252.319,86)
Pagos y a por cuenta de los empleados	(1.540.708,07)	(1.807.560,10)
Otros pagos por actividades de operación	(200.705,58)	(107.041,84)
Flujo Neto Proveniente de las actividades de operación	464.004,70	176.534,06
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) actividades de inversión		
Ingresos procedentes por la venta de Propiedad Planta y Equipo	-	-
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipo	(38.323,01)	(5.775,76)
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	(38.323,01)	(5.775,76)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Financiación por préstamos	-	374.557,84
Financiamiento de accionistas	51.400,92	21.599,08
Pago de Préstamos	(399.854,01)	(248.340,17)
Dividendos Pagados	(114.840,45)	(338.895,96)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(875,83)	-
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	(403.969,37)	(191.079,11)
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes al efectivo	21.712,32	(21.320,81)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del periodo	7.343,31	28.664,12
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Periodo US\$:	29.065,83	7.343,31
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
Utilidad del Ejercicio	(1.230,02)	13.015,56
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	98.353,19	52.753,50
Ajustes por gastos en provisiones	30.593,84	(26.671,88)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	3.166,83	9.826,05
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	19.175,40	42.695,34
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(421.871,57)	(37.092,27)
Cambios en Activos y Pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	852.541,03	307.012,34
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(239.039,38)	(38.889,68)
(Incremento) disminución en inventarios	(50.303,72)	180.171,06
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	116.687,42	(38.852,80)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar:	(200.686,38)	(107.041,84)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(10.208,72)	(24.956,03)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	335.982,98	(156.405,25)
Efectivo neto usado en actividades operativas	464.004,70	176.534,06

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Fernando Rodriguez
GERENTE GENERAL


Lida Maritza Heredia A.
CONTADORA GENERAL
Registro No. 24000