

PROTECOMPU C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en dólares americanos)

Nota 1. Constitución y Operaciones

Mediante escritura pública celebrada el 2 de septiembre de 1992 ante el Notario del cantón Quito, Doctor Jaime Acosta, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 19 de noviembre de 1992, se constituyó la Compañía con el nombre de PROTECOMPU C.A.

Su domicilio fiscal está ubicado en la ciudad de Quito, en la Av. Eloy Alfaro Nº 72-294 y calle 40, su registro Único de Contribuyentes es el 1791241398001.

El objeto social de la Compañía es la producción y venta de equipos de regulación y estabilización de voltaje, fuentes de energía interrumpible (UPS), productos de generación de corriente alterna (AC) y corriente continua (DC); productos de almacenamiento de energía, gabinetes metálicos, cargadores de baterías, rectificadores y toda clase de equipos y artefactos eléctricos, estaciones de telecomunicaciones y tendido de redes eléctricas, aparatos del ramo de electrónica industrial y comunicaciones.

Nota 2. Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

7


Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese periodo.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

3.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.3.1 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

Los deudores comerciales son valorizados a costo amortizado y otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal, corresponden principalmente a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento de entre 30 y 45 días plazo.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del periodo y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

- Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

3.4 Inventarios

Los inventarios corresponden productos terminados y repuestos.

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo de adquisición o al valor neto de realización el menor de los dos.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como, otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del costo de adquisición.

En determinadas circunstancias la mejor medida disponible del valor neto realizable será el costo de reposición. Por ello, la Compañía considera que el valor realizable de sus inventarios destinados para el consumo en la prestación de servicios, es el costo de reposición o valor de mercado, ya que, dichas existencias no tienen un precio de venta a terceros.

El costo de reposición, es el costo actual estimado de reemplazo de bienes existentes como si fueran nuevos. Precio que deberá pagarse para adquirir un activo similar al que ahora se tiene en los activos a los precios prevalecientes en el año actual.

El costo se determina sobre la base del costo promedio para los materiales, suministros y repuestos.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual; y
- Los costos de venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios de materiales y suministros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

3.5 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.6 Activo por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- se espera usar durante más de un período.
- que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipo comprenden:

- a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere).

la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

3.7.1 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.7.2 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil
Equipo de Oficina	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de Computación	3 años

3.8 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.9 Costos por intereses

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, maquinaria y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, maquinaria y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

3.10 Préstamos y otros pasivos financieros

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.11 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.12.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos 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.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinvierten en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", 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.

3.12.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.13 Beneficios a los empleados

3.13.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- La parte corriente de la jubilación patronal y desahucio.

3.13.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuaria matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Para el caso de aquellas ventas a crédito, la Compañía considera que el precio de venta no difiere significativamente al de contado, sin embargo, de existir algún efecto, la tasa de descuento a utilizar será la promedio entre la tasa pasiva y activa emitida por el Banco Central del Ecuador al inicio de cada período contable.

3.15 Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de productos terminados y servicios.

El costo representa el valor total de adquisición de bien o servicio, el cual, incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del bien o servicio.

3.16 Reconocimiento de gastos

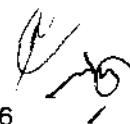
Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.17 Normas e interpretaciones recientemente revisadas y emitidas sin efecto material sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	01 de enero de 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.



Nota 4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Está compuesta por los saldos de bancos, cajas chicas y fondos viáticos, al final del período económico 2016 y 2015 los componentes de esta cuenta son:

<u>Descripción</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja Administrativo/División Técnica	US\$	4.480,00	4.380,00
Fondo Viático		2.200,00	2.200,00
Bancos		21.984,12	16.898,04
Total	US\$	28.664,12	23.478,04

Nota 5. Cuentas por Cobrar Comerciales

Corresponde a los créditos concedidos por las ventas realizadas a los clientes de Quito y Guayaquil, un detalle al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

<u>Descripción</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes Quito	US\$	2.219.154,76	1.880.594,31
Clientes Guayaquil		83.537,59	268.035,12
Clientes Cuenca		5.490,93	-
Cuentas por Cobrar Contratos		433.333,58	433.333,58
Total	US\$	2.741.516,86	2.581.963,01 (i)

(i) Las cuentas por cobrar a clientes presentan la siguiente antigüedad:

<u>Descripción</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Vencido de:</u>			
0 a 30 días	US\$	1.318.200,51	1.310.356,71
31 a 60 días		46.308,67	414.321,66
61 a 120 días		19.510,97	73.764,53
121 a 180 días		13.252,31	3.396,96
181 a 360 días		841.971,72	721.218,57
Más de 360 días		502.272,68	58.904,58
Total	US\$	2.741.516,86	2.581.963,01

Nota 6. Provisión Cuentas Incobrables

El movimiento de esta cuenta es el siguiente:

<u>Descripción</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	US\$	60.753,51	20.565,13
Más: Adiciones		21.055,07	40.188,38
Menos: Bajas		-	-
Total	US\$	81.808,58	60.753,51



Nota 7. Otras Cuentas por Cobrar

Al finalizar el ejercicio económico 2016 y 2015 los componentes de Otras Cuentas por Cobrar se presentan a continuación:

Descripción		2016	2015
Cuentas por Cobrar Empleados (i)	US\$	46.995,04	91.080,09
Anticipo Proveedores		191.220,36	268.441,66
Anticipo Viajes		223,28	0,00
Depósitos en Garantía		17.826,66	17.264,00
Gastos Anticipados		18.252,10	16.915,08
Seguros Anticipados		4.691,94	4.440,62
Impuestos anticipados		6.936,40	6.371,44
Total	US\$	286.145,78	404.512,89

Nota 8 Inventarios

Los inventarios se encuentran compuestos por:

Descripción		2016	2015
Inventarios Quito	US\$	827.522,23	1.032.915,59
Inventarios Guayaquil		166.680,79	250.334,94
Repuestos		0,00	1.295,97
Inventarios Cuenca		409,20	0,00
Total	US\$	994.612,22	1.284.546,50

Nota 9. Proyectos en Proceso

Corresponde a:

PROTECOMPU C.A.

Notas a los estados financieros (Continuación):

Descripción		2016	2015
Tecnocesa	US\$	0,00	2.223,02
Miduví		42.059,17	42.059,17
Banco del Estado		0,00	41.304,14
Icesa		0,00	11.744,89
Banco Pichincha		0,00	25.583,68
Celec		14,99	64.414,29
IBM del Ecuador		0,00	87.672,68
Level 3		733,52	9.875,56
JBG		0,00	7.219,70
PWC		0,00	2.886,78
Super Bancos		0,00	2.790,17
Aceco		0,00	95.471,95
Flores Espinoza Julio		0,00	27.778,33
Politécnica Nacional		0,00	88,11
Etica		0,00	10.387,76
CNT		1.869,99	2.294,76
OPC		21,01	10.816,76
Greentronics		0,00	334,66
Greendc S.A.		0,00	189,88
IMB del Ecuador		0,00	531,41
Galapesca		0,00	1.681,61
Ecuador Telecom		0,00	4.031,09
El Rosado		0,00	749,26
IBM del Ecuador		0,00	572,47
Tetrapack		51,46	2.111,12
Universidad de las Americas		0,00	362,25
Directv		0,00	1.130,86
Unae		0,00	22.694,37
Mabe		0,00	2.792,20
Petroecuador		0,00	27,80
Otecel		29.582,07	0,00
Fabriequipos		24.600,82	0,00
Huawei		27.682,32	0,00
Instalred		39.387,68	0,00
Sesmo		51.777,53	0,00
Sigmanservices		11.895,18	0,00
Udla		5.168,34	0,00
Banco del Pacífico		40.166,26	0,00
Vivanco & Saltos		8.865,04	0,00
Consorcio NHG		9.752,15	0,00
Varios		10.571,13	0,00
Total	US\$	304.198,66	481.820,73

Nota 10. Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento se presenta a continuación:

Cuenta	Saldo al 31/12/2015	Adiciones	Bajas/Vtas.	Ajustes	Saldo al 31/12/2016
Costo					
Equipos de oficina	49.524,80	-	-	-	49.524,80
Maquinaria y equipo	161.904,34	3.733,54	(321,73)	-	165.316,15
Equipos de cómputo	169.386,10	4.947,00	-	-	174.333,10
Muebles y enseres de oficina	102.152,52	280,95	-	-	102.433,47
Vehículos	247.377,92	-	-	-	247.377,92
Total Costo	730.345,68	8.961,49	(321,73)	-	738.985,44
Depreciación Acumulada					
Deprec. Equipo de oficina	(30.174,18)	(3.355,46)	-	-	(33.529,64)
Deprec. Maquinaria y equipo	(74.961,57)	(14.328,35)	361,88	-	(88.928,04)
Deprec. Equipos de cómputo	(146.221,89)	(12.909,07)	-	-	(159.130,96)
Deprec. Muebles y enseres de oficina	(70.577,04)	(6.289,77)	-	-	(76.866,81)
Deprec. Vehículos	(181.336,17)	(25.090,35)	-	-	(206.426,52)
Total Depreciación	(503.270,85)	(61.973,00)	361,88	-	(564.881,97)
Propiedad, planta y equipos, neto	227.074,83	(53.011,51)	40,15	-	174.103,47

Nota 11. Sobregiros Bancarios

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponde a los sobregiros contables producto del registro de la emisión de cheques y pendientes de efectivizar, a continuación un detalle de estos bancos:

Descripción		2016	2015
Banco Pichincha	US\$	41.086,41	163.459,86
Banco Pacífico		11.606,66	23.837,37
Banco Bolivariano		4.990,75	2.469,03
Banco Internacional		10.629,75	7.368,06
Total	US\$	68.313,57	197.134,32

Nota 12. Préstamos Bancarios

Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Internacional por el valor de US \$ 200.000,00, número de operación 466683, con un interés del 9.02% y con vencimiento el 10 de diciembre del 2017.

Este préstamo se encuentra garantizado con un contrato de prenda comercial ordinaria rotativa sobre los inventarios por un valor de US \$ 600.804,31.



Nota 13. Cuentas por Pagar Comerciales

Corresponde a los valores pendientes de pago a los proveedores nacionales y del exterior; al cierre de los ejercicios económicos 2016 y 2015 presenta los siguientes saldos:

Descripción		2016	2015
Proveedores del Exterior	US\$	276.112,59	556.515,45
Proveedores Locales		39.116,68	41.804,67
Total	US\$	315.229,27	598.320,12

Nota 14. Pasivos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde al IVA generado por las ventas y a las retenciones en la fuente, tanto del impuesto a la renta como del IVA, que realiza la empresa a sus proveedores, a continuación se muestra un detalle de los rubros que conforma esta cuenta:

Descripción		2016	2015
IVA por Pagar	US\$	153.972,66	64.558,09
Retenciones Fuente Impuesto a la Renta		6.673,35	11.085,87
Retenciones Fuente IVA		7.242,48	8.459,72
Impuesto a la Renta Corriente		35.121,87	31.485,81
Total	US\$	203.010,36	115.589,49

Nota 15. Obligaciones Laborales Corrientes

Su composición se presenta en el siguiente detalle:

Descripción		2016	2015
Beneficios Sociales	US\$	22.087,67	27.930,24
IESS por Pagar		38.503,27	45.425,98
Otros por pagar		448,38	419,56
Participación Trabajadores		0,00	87.722,48
Total	US\$	61.039,32	161.498,26

Nota 16. Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponde a:

Anticipo Clientes (I)	US\$	263.778,65	126.624,79
Total	US\$	263.778,65	126.624,79

los contratos firmados entre las partes para la ejecución de los trabajos en el año 2016 y 2017.

Nota 17. Otros Pasivos

Corresponde a los valores recibidos por los clientes para la importación de equipos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo es de US \$ 403.794,47 y 690.499,08, respectivamente.

Nota 18. Obligaciones Laborales No Corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponde a:

Descripción		2016	2015
Provisión Jubilación Patronal	US\$	334.095,94	88.325,00
Provisión Desahucio		121.836,49	137.527,00
Total	US\$	455.932,43	225.852,00

Nota 19. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016, el capital de la Compañía es de US\$ 50.000,00, el cual se encuentra dividido en 50.000 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$ 1,00 dólar cada una.

Nota 20. Ingresos

Los ingresos corresponden a:

Descripción		2016	2015
Ventas	US\$	7.650.512,41	11.227.712,11
Ingresos por Contratos		0,00	1.260.483,22
(-) Devolución en Ventas		-1.699.042,36	-3.088.141,70
(-) Descuento en Ventas		-14.252,31	-55.541,06
Total	US\$	5.937.217,74	9.344.512,57

Nota 21. Costo de Ventas

Un detalle de los costos de ventas se presenta a continuación:

Descripción		2016	2015
Costos de Ventas	US\$	2.270.899,18	5.048.291,77
Total	US\$	2.270.899,18	5.048.291,77

Nota 22. Impuesto a la Renta Corriente y Participación Trabajadores

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía calculó y la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

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

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción		2016	2015
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>			
Pérdida/Utilidad Contable	US\$	(120.001,92)	584.816,55
15% Participación Trabajadores		-	87.722,48
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>			
Pérdida/Utilidad Contable		(120.001,92)	584.816,55
(-) 15% Participación Trabajadores		-	(87.722,48)
(+) Gastos No Deducibles		707.281,53	144.438,52
Base Gravada Total de Impuesto a la Renta		587.279,61	641.532,59
Base Gravada de Impuesto a la Renta		587.279,61	641.532,59
22% Impuesto a la Renta		129.201,52	141.137,17
Anticipo Calculados			
(-) Retenciones en la fuente ejercicio presente		(94.079,64)	(109.647,88)
(-) Retenciones por rendimientos financieros		-	(3,48)
Impuesto a la Renta a pagar	US\$	35.121,88	31.485,81

Nota 23. Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC-DGERCGC15-00000455, del 27 de mayo del 2015, establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (US 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Nota 24. Administración de Riesgos

La estrategia de Gestión de Riesgo de PROTECOMPU C.A., está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o Financiamiento

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

a) Riesgo del mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

b) Riesgo Tipo de cambio .

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía.

PROTECOMPU C.A. maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La compañía al momento no efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

c) Gestión de riesgo en las tasas de interés

PROTECOMPU C.A. maneja el riesgo de tasa de interés considerando el crédito concedido por la institución financiera.

d) Gestión de riesgo de mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

e) Gestión de riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para **PROTECOMPU C.A.** principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que **PROTECOMPU C.A.** no mantiene concentración de sus ventas en pocos clientes.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

f) Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

PROTECOMPU C.A. logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos operaciones normales recaudos en ventas y pagos a proveedores.

Nota 25. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (Abril 28 de 2017) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la Compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

Ing. Fernando Rodríguez.
GERENTE GENERAL

Lcda. Maritza Heredia
CONTADORA GENERAL
Registro No. 24000