

PROTECOMPU C.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017
(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. Galo Plaza Lasso SN y Avellanas (Parque Norte - bodegas 47 y 48), 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 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de las propiedades, maquinarias y equipos. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

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.

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

2.5 Período económico

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

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminal el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización de la gerencia y serán presentados a los accionistas para su aprobación. La gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

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 período.

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

Cuentas por cobrar clientes: Están registradas a costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida útil esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La entidad registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

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.

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 activo 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, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

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.

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 período 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 período.

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 período 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 período 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 difirieren 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	% Depreciación
Equipo de Oficina	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipo de Computación	3 años	33%

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 2017, 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 al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan 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. Al 31 de diciembre de 2017, la tarifa será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

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 temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria 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.

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 7.69%.

De acuerdo al criterio técnico de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros comunicado a través del oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC, concluye que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio; se ha considerado como referencia para determinar la tasa de descuento a los rendimientos de bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad.

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 actuario 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 costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. 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 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	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido
NIC 28		

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2018; 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 compuesto por los saldos de cajas chicas, fondos viáticos y bancos, al final del periodo económico 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

Descripción		2017	2016
Caja Administrativo / División Técnica	US\$	4.480,00	4.480,00
Fondo Viático		2.200,00	2.200,00
Bancos		663,31	21.984,12
Total	US\$	7.343,31	28.664,12

Nota 5 Cuentas por Cobrar Comerciales

Corresponde a los créditos concedidos por las ventas realizadas a los clientes de Quito, Guayaquil y Cuenca, un detalle al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Descripción		2017	2016
Clientes Quito	US\$	1.726.218,05	2.219.154,76
Clientes Guayaquil		207.449,20	83.537,59
Clientes Cuenca		61.820,39	5.490,93
Cuentas por cobrar por Contratos		433.333,58	433.333,58
Total	(i) US\$	2.428.821,22	2.741.516,86

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

Descripción		2017	2016
Por vencer de:			
0 a 30 días	US\$	638.990,41	0,00
31 a 60 días		182.589,91	0,00
Vencido de:			
0 a 30 días		412.795,98	1.318.200,51
31 a 60 días		7.102,24	46.308,67
61 a 90 días		996,41	0,00
91 a 120 días		1.958,78	32.763,28
Mas de 120 días		751.053,91	910.910,82
Mas de 360 días		433.333,58	433.333,58
Total	US\$	2.428.821,22	2.741.516,86

Nota 6 Provisión Cuentas Incobrables

El movimiento de esta cuenta es el siguiente:

Descripción		2017	2016
Saldo Inicial	US\$	81.808,58	60.753,51
Más: Adiciones		13.029,49	21.055,07
Menos: Bajas		(5.683,30)	-
Total	US\$	89.154,77	81.808,58

Nota 7 Otras Cuentas por Cobrar

Al finalizar el ejercicio económico 2017 y 2016 los componentes de Otras Cuentas por Cobrar se presentan a continuación:

Descripción		2017	2016
Cuentas por Cobrar Empleados	US\$	34.223,51	46.995,04
Cuentas por cobrar accionistas		331,54	0,00
Anticipo Proveedores		181.630,58	191.220,36
Anticipo Viajes		509,98	223,28
Depósitos en Garantía		13.172,30	17.826,66
Gastos Anticipados		13.274,19	18.252,10
Seguros Anticipados		4.047,32	4.691,94
Impuestos anticipados		14.677,41	6.936,40
Total	US\$	261.866,83	286.145,78

Nota 8 Inventarios

Los inventarios se encuentran compuestos por:

Descripción		2017	2016
Inventarios Quito	US\$	909.926,45	785.076,01
Inventarios Guayaquil		121.787,50	209.127,01
Inventarios Cuenca		11.026,29	409,20
Total	US\$	1.042.740,24	994.612,22

Nota 9 Proyectos en Proceso

Corresponde a:

CLIENTE		2017	2016
ARCOTEL	US\$	263,08	0,00
ARING CONSTRUCCIONES-VIVANCO		3.908,50	0,00
BANCO DEL PACIFICO		80,97	40.166,26
CELEC-GUANGOPOLO		402,56	14,99
CNT		0,00	1.869,99
CONECCEL (ECUADORTELECOM)		2.930,12	0,00
CONEXIÓN TOTAL		15.544,39	0,00
CONSORCIO NHG		0,00	9.752,15
CONSORCIO SHUSHUFINDI		2.853,91	0,00
ECUAJUGOS		4.066,96	0,00
EEASA		1.786,25	0,00
FABRIEQUIPOS		0,00	24.600,82
HUAWEI		806,37	27.682,32
IBM		110,16	0,00
INSTALRED		0,00	39.387,68
INTENDENCIA ZONAL PACIFICO		590,02	0,00
LEVEL 3		7.020,05	733,52
MAVESA		11.289,57	0,00
MIDUVI		0,00	42.059,17
NESTLE		1.695,11	0,00
OPC		0,00	21,01
OTECCEL		422,94	29.582,07
PFIZER		137,05	0,00
PROMESA		216,72	0,00
PROTECOMPU		5.749,51	0,00
PROVEFARMA		103,28	0,00
PROYECTOS MYRCO		591,43	0,00
SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A.		295,51	0,00
SESMO		0,00	51.777,53
SIGMANSERVICES		0,00	11.895,18
TCONTROL		20.670,31	0,00
TETRAPAK		16.933,87	51,46
UDLA		0,00	5.168,34
UIDE		282,28	0,00
VARIOS		588,33	10.571,13
VIVANCO & SALTOS		0,00	8.865,04
Total	US\$	99.339,25	304.198,66

Nota 10 Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento se presenta a continuación:

Cuenta	Saldo al	Adiciones	Ventas	Bajas	Saldo al
	31/12/2016				31/12/2017
Costo					
Equipos de oficina	49.524,80	3.360,00			52.884,80
Maquinaria y equipo	165.316,15	598,58		(2.594,90)	163.319,83
Equipos de cómputo	174.333,10	2.817,18			177.150,28
Muebles y enseres de oficina	102.433,47		(2.728,00)		99.705,47
Vehículos	247.377,92				247.377,92
Total Costo	738.985,44	6.775,76	(2.728,00)	(2.594,90)	740.438,30
Depreciación Acumulada					
Dep. Equipo de oficina	(33.529,64)	(3.184,73)	-	-	(36.714,37)
Dep. Maquinaria y equipo	(88.928,04)	(11.478,18)	-	1.264,14	(99.142,08)
Dep. Equipos de cómputo	(159.130,96)	(11.032,82)	-	-	(170.163,78)
Dep. Muebles y enseres de oficina	(76.866,81)	(5.116,19)	1.771,14	-	(80.211,86)
Dep. Vehículos	(206.426,52)	(21.941,58)	-	-	(228.368,10)
Total Depreciación	(564.881,97)	(52.753,50)	1.771,14	1.264,14	(614.600,19)
Propiedad, planta y equipos, neto	174.103,47	(45.977,74)	(956,86)	(1.330,76)	125.838,11

Nota 11 Sobregiros Bancarios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde a los sobregiros contables producto del registro de la emisión de cheques pendientes de efectivizar, a continuación un detalle de estos bancos:

Descripción		2017	2016
Banco Pichincha	US\$	193.212,31	41.086,41
Banco Pacífico		25.032,28	11.606,66
Banco Bolivariano		3.358,78	4.990,75
Banco Internacional		7.327,21	10.629,75
Banco Pichincha (Guayaquil)		13.940,93	0,00
Total	US\$	242.871,51	68.313,57

Nota 12 Préstamos Bancarios

Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Internacional cuyo saldo al 31 de diciembre de 2017 es de US\$ 151.659,83, número de operación 07302141, con un interés del 9.02% y con vencimiento el 23 de agosto del 2018.

Al 31 de diciembre de 2016 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.

Estos préstamos se encuentran garantizados 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 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

Descripción		2017	2016
Proveedores del Exterior	US\$	251.600,89	276.112,59
Proveedores Locales		8.976,02	21.828,72
Diners por Pagar		17.012,19	17.287,96
Total	US\$	277.589,10	315.229,27

Nota 14 Pasivos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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		2017	2016
IVA por pagar	US\$	243.745,69	153.972,66
Retenciones Fuente Impuesto a la Renta		4.639,46	6.673,35
Retenciones Fuente IVA		4.105,30	7.242,48
Impuesto a la Renta Corriente		0,00	35.121,87
Total	US\$	252.490,45	203.010,36

Nota 15 Obligaciones Laborales Corrientes

Su composición se presenta en el siguiente detalle:

Descripción		2017	2016
Beneficios Sociales	US\$	21.049,79	22.087,67
IESS por pagar		38.225,94	38.503,27
Otros por pagar		0,00	448,38
Participación Trabajadores		9.826,05	0,00
Total	US\$	69.101,78	61.039,32

Nota 16 Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde a:

Descripción		2017	2016
Anticipo Clientes	(i) US\$	79.155,90	263.778,65
Total	US\$	79.155,90	263.778,65

- (i) Corresponde a valores recibidos por parte de los clientes de acuerdo a lo estipulado en los contratos firmados entre las partes para la ejecución de los trabajos en el año 2017 y 2016.

Nota 17 Otros Pasivos

Corresponde a los valores recibidos por los clientes para la importación de equipos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo es de US \$ 247.272,54 y 403.794,47, respectivamente.

Nota 18 Obligaciones Laborales No Corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde a:

Descripción		2017	2016
Provisión Jubilación Patronal	US\$	252.007,93	334.095,95
Provisión Desahucio		114.309,90	121.836,49
Total	US\$	366.317,83	455.932,44

Un resumen de los movimientos al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

Descripción		Saldo Inicial	Adiciones / Reversos	Pagos	Saldo Final
Jubilación Patronal	US\$	334.095,95	(55.598,00)	(26.490,02)	252.007,93
Desahucio		121.836,49	15.896,63	(23.423,22)	114.309,90
Total		455.932,44	(39.701,37)	(49.913,24)	366.317,83

Un resumen de los movimientos al 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

Descripción		Saldo Inicial	Adiciones / Reversos	Pagos	Saldo Final
Jubilación Patronal	US\$	88.325,00	245.770,95	-	334.095,95
Desahucio		137.527,00	5.175,67	(20.866,18)	121.836,49
Total		225.852,00	250.946,62	(20.866,18)	455.932,44

Nota 19 Cuentas por Pagar Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a:

Descripción		2017	2016
Cuenta por Pagar Largo Plazo	US\$	10.544,35	222.947,86
Cuenta por Pagar Ricardo Rodriguez F. (i)		533.174,21	0,00
Total	US\$	543.718,56	222.947,86

- (i) Corresponde al saldo por pagar de los dividendos distribuidos de acuerdo a la resolución tomada en Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de fecha 04 de julio de 2017.

Nota 20 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017, 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 21 Ingresos

Los ingresos corresponden a:

Descripción		2017	2016
Ventas	US\$	5.156.916,11	7.650.512,41
(-) Devolución en Ventas		(923.863,05)	(1.699.042,36)
(-) Descuento en Ventas		(14.344,90)	(14.252,31)
Total	US\$	4.218.708,16	5.937.217,74

Nota 22 Costo de Ventas

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

Descripción		2017	2016
Costo de Ventas	US\$	1.598.198,17	2.270.899,18
Total	US\$	1.598.198,17	2.270.899,18

Nota 23 Gastos de Administración y Ventas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los gastos de administración y ventas se componen de la siguiente manera:

Descripción		2017	2016
Sueldos y Beneficios	US\$	1.431.226,93	1.680.917,20
Seguro Social		258.743,55	301.869,70
Otros Beneficios		180.005,16	529.397,27
Gastos de Viaje		71.658,78	109.018,10
Servicios Básicos		63.721,91	73.777,76
Servicios		134.733,96	274.188,46
Gastos Financieros		24.815,56	16.398,40
Contribuciones y Suscripciones		17.505,62	14.775,90
Impuestos		68.961,60	100.600,94
Arriendos		96.050,47	94.977,15
Seguros		40.033,14	78.142,46
Mantenimientos y Reparaciones		34.601,54	1.841,70
Gastos Vehículos		41.245,41	52.005,20
Cuentas Incobrables		13.029,49	21.055,07
Depreciaciones		52.753,50	61.973,00
Gastos Importaciones		-	110,35
Gastos Varios		136.134,17	181.976,30
Iva aplicado al Gasto		225,71	-
Gastos no deducibles		102.339,16	346.094,52
Pérdida en Venta de Activos		409,87	-
Total	US\$	<u>2.768.195,53</u>	<u>3.939.119,48</u>

Nota 24 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 período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2017 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.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Nota 27 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 recaudados en ventas y pagos a proveedores.

Nota 28 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros 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

Lcd. Maritza Heredia
CONTADORA GENERAL
Registro No. 24000