

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y  
COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**INDICE**

Informe del auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios

Proveedores de Máquinas y Comercio Figueroa  
Promacofi Cía. Ltda.

Santo Domingo, 27 de abril del 2018

### ***Opinión Calificada***

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de Proveedores de Máquinas y Comercio Figueroa Promacofi Cía. Ltda. (en adelante "La Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y las notas explicativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos, si los hubiera, del asunto descrito en el párrafo 2 siguiente los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Proveedores de Máquinas y Comercio Figueroa Promacofi Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

### ***Bases para calificar la opinión***

2. Debido a que he sido contratada con posterioridad al cierre del ejercicio, no fue posible participar en la toma física del Inventario al 31 de diciembre de 2017, ni fue posible satisfacerme en cuanto a las cantidades existentes al cierre del ejercicio mediante la aplicación de procedimientos alternativos de auditoría. Por lo que me limito dar una opinión sobre la razonabilidad de la cifra de Inventarios al 31 de diciembre de 2017 por US\$522,460. Así también no he podido verificar el valor del Costo de Ventas que se presenta en el estado de resultados integrales por US\$1,453,301 al cierre del ejercicio.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Mis 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".

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión calificada de auditoría.

---

Ing. Jenny Beltrán - Auditora Externa, Quito - San José de Morán Calle Camelias y Amapolas E3-141  
Quito - Ecuador  
Telef: (02) 2030-293/0981016194; jenny.beltrancastillo@outlook.com

Proveedores de Máquinas y Comercio Figueroa Promacofi Cía. Ltda.  
Quito, 27 de abril del 2018

***Independencia***

3. Soy independiente de Proveedores de Máquinas y Comercio Figueroa Promacofi Cía. Ltda. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

***Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría***

4. La Administración es responsable por la preparación de la información, que comprende el informe anual del gerente, obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.  
Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía Proveedores de Máquinas y Comercio Figueroa Promacofi Cía. Ltda. no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el Informe anual del Gerente 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Basada en el trabajo que he efectuado sobre esta información, concluyo que no existen inconsistencias materiales de esta información que deba reportar.

***Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros***

5. La Administración de Proveedores de Máquinas y Comercio Figueroa Promacofi Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

***Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

6. Los objetivos de la auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si,

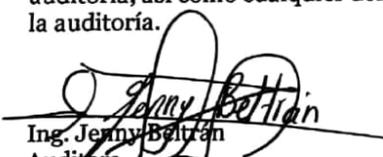
Proveedores de Máquinas y Comercio Figueroa Promacofi Cía. Ltda.  
Quito, 27 de abril del 2018

individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de la auditoría:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtengo 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evalué la correspondiente 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 su presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

  
Ing. Jenny Beltán  
Auditora

**No. de Calificación: SCVS-RNAE-957**

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA PROMACOFI CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	176.258	157.332
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	8	-	100.087
Cuentas por cobrar comerciales	9	76.143	59.183
Cuentas por cobrar relacionadas	13	74	85
Impuestos por recuperar	15	21.004	9.131
Inventarios	10	522.460	343.087
Anticipos varios		5.069	1.455
<b>Total activos corrientes</b>		<b>801.008</b>	<b>670.360</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activos fijos	11	37.112	21.059
Otros activos		202	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>37.314</b>	<b>21.059</b>
<b>Total Activos</b>		<b>838.322</b>	<b>691.419</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Pierina Figueroa  
Gerente General



Julio Jaramillo  
Contador

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA PROMACOFI CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	12	290.598	168.415
Cuentas por pagar a relacionadas	13	28.294	145.280
Impuestos por pagar	15	5.477	10.052
Impuesto a la renta por pagar	15	32.158	35.690
Beneficios sociales	16	36.203	36.917
Anticipos de clientes		1.713	304
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>394.443</b>	<b>396.658</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Beneficios a los empleados	17	140.838	81.585
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>140.838</b>	<b>81.585</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>535.281</b>	<b>478.243</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital pagado	18	50.000	50.000
Reserva legal	19	34.613	34.613
Aportes Futuras Capitalizaciones		4.439	4.439
Resultados acumulados	19	213.989	124.124
<b>Total patrimonio</b>		<b>303.041</b>	<b>213.176</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>838.322</b>	<b>691.419</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Pierina Figueroa  
Gerente General

  
Julio Jaramillo  
Contador

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por actividades ordinarias	17	2.167.357	1.798.200
Costo de ventas	6	<u>(1.453.301)</u>	<u>(1.212.696)</u>
Utilidad Bruta		714.056	585.504
Gastos de administración y ventas	6	(586.283)	(389.730)
Otros gastos operacionales	6	<u>(5.251)</u>	<u>(38.663)</u>
Utilidad operacional		122.522	157.111
Gastos financieros		(4.868)	(3.996)
Ingresos financieros		8.433	2.888
Otros (gastos) ingresos, neto		<u>(4.064)</u>	<u>3.811</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		<u>122.023</u>	<u>159.814</u>
Impuesto a la Renta Corriente	15	<u>(32.158)</u>	<u>(35.690)</u>
Utilidad neta del año		<u>89.865</u>	<u>124.124</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Pierina Figueroa  
Gerente General



Julio Jaramillo  
Contador

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Reserva legal	Aportes Futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2016	50.000	34.613	4.439	255.341	344.393
Distribución de dividendos	-	-	-	(255.341)	(255.341)
Utilidad neta del año	-	-	-	124.124	124.124
Saldos al 31 de diciembre del 2016	50.000	34.613	4.439	124.124	213.176
Utilidad neta del año	-	-	-	89.865	89.865
Saldos al 31 de diciembre del 2017	50.000	34.613	4.439	213.989	303.041

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Pierina Figueroa  
Gerente General



Julio Jaramillo  
Contador

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales</b>			
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		122.023	159.814
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Impuesto a la renta	15	32.158	35.690
Participación trabajadores	16	21.533	28.202
Provisión para jubilación patronal y desahucio	17	59.253	-
Otros ajustes		-	29.441
Provisiones		-	216
Depreciación	11	1.179	7.977
		<u>236.146</u>	<u>261.340</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar comerciales		(16.960)	90.675
Cuentas por cobrar relacionadas		11	-
Otras cuentas por cobrar		-	(87)
Impuestos por recuperar		(11.873)	-
Inventarios		(179.373)	(68.268)
Anticipos varios		(3.614)	(255)
Otros activos		-	(11.389)
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar		264.532	(20.429)
Cuentas por pagar a relacionadas		(91.627)	-
Impuestos por pagar		(72.423)	-
Beneficios sociales		(22.247)	(58.526)
Anticipos de clientes		1.409	(306)
		<u>103.981</u>	<u>192.755</u>
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>		<u>103.981</u>	<u>192.755</u>
Impuesto a la Renta pagado		(25.359)	(52.571)
		<u>78.622</u>	<u>140.184</u>
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>		<u>78.622</u>	<u>140.184</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Adiciones de activos fijos	11	(17.232)	-
Adiciones de activos intangibles		(202)	-
Recuperación de Inversiones	8	100.087	-
Intereses recibidos		-	6.880
		<u>82.653</u>	<u>6.880</u>
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de inversión</b>		<u>82.653</u>	<u>6.880</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Pago de préstamos		-	(10.897)
Intereses pagados	13	(17.433)	-
Dividendos pagados	13	(124.916)	(130.425)
		<u>(142.349)</u>	<u>(141.322)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>		<u>(142.349)</u>	<u>(141.322)</u>
<b>Incremento neto de efectivo</b>		<u>18.926</u>	<u>5.742</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	7	<u>157.332</u>	<u>151.590</u>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del año</b>		<u>176.258</u>	<u>157.332</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Pierina Figueroa  
Gerente General



Julio Jaramillo  
Contador

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**1. INFORMACION GENERAL**

**1.1 Constitución y operaciones**

La Compañía fue constituida el 13 de noviembre de 1980 con el objeto de dedicarse a la compra - venta al por menor de maquinaria y aparatos eléctricos.

**1.2 Situación económica del Ecuador**

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: no incremento de precios en el año 2017, en relación con el año 2016. Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: manejo de presupuesto eficiente para conseguir resultados positivos que le permitirán afrontar las situaciones descritas en la Nota 1.1 y continuar operando en forma rentable.

**1.3 Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización de La Gerencia de la Compañía con fecha 10 de abril del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**2.1.1. Cambios en políticas contables**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 19 y la NIF 10.	1 de enero 2018
NIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIF 4	Enmiendas a la NIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIF 9	Enmienda a la NIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

En relación a la NIIF 9 y 15 para Pymes la Administración informa que basada en su evaluación no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- i) NIIF 15 para Pymes: las transacciones de ventas y prestación de servicios presentan de manera general una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y en aquellos contratos con clientes que generan ingresos con contraprestaciones variables la Administración realiza la mejor estimación de acuerdo lo estipulado en los contratos registrando los ingresos en el período en el que corresponden; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos importantes en la aplicación de esta norma.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

- ii) NIIF 9 para Pymes: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a clientes los cuales se liquidan hasta 30 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendría un impacto importante.

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

## **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

## **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible (caja), depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se muestran como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

## **2.4 Activos y pasivos financieros**

### **2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

#### *(a) Inversiones mantenidas hasta su vencimiento*

Son activos financieros representados principalmente por pólizas de acumulación con vencimientos fijos, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

#### *(b) Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(c) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar y se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

**Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y/o cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior -**

(a) *Inversiones mantenidas hasta su vencimiento:*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Los ingresos por intereses de inversiones mantenidas a su vencimiento se reconocen en el estado de resultados en el rubro "Ingresos por intereses", cuando se ha establecido el derecho del Compañía a percibirlos

(b) *Préstamos y cuentas por cobrar:*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por los clientes por la prestación de los servicios. Se espera cobrar en un año o menos si clasifica como activos corrientes, de lo contrario se presenta como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, considerando que el cobro de los mismos es hasta 30 días.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: incluye principalmente a montos adeudados por la venta de productos de ferretería. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días.
- (c) *Otros pasivos financieros*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos de hasta 30 días.
- (ii) Cuentas por pagar compañías relacionadas: Comprenden obligaciones de pago principalmente por el arrendamiento del edificio, dichas obligaciones son exigibles entre 30 días, no devengan intereses y se registran al valor nominal que es similar al costo amortizado.

#### **2.4.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos, o una parte de los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

#### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.5 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo. El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la compra o importación.

Al 31 de diciembre de 2017, no se han reconocido pérdidas por deterioro de inventarios, debido a que la administración ha determinado que no existen cifras determinadas como deterioro.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**2.6 Impuestos por recuperar**

Corresponden básicamente a crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**2.7 Anticipos a proveedores**

Se registran al valor nominal del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses ya que se recuperan en el corto plazo, los que superan los noventa días aplica el interés financiero correspondiente.

**2.8 Activos fijo**

Se muestra al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación del resto de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada para cada tipo de bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, considerando sus valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas del activo fijo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos de oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5
Equipo de computación y comunicación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de Activos Fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**2.9 Deterioro de activos no financieros (activo fijo)**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos), debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

## **2.10 Impuesto a la Renta corriente y diferido**

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### **Impuesto a la renta corriente**

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

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía aplicó el 22% de tasa impositiva del Impuesto a la renta.

Se encuentra 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 establece 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.

### **Impuesto a la renta diferido**

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

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

El activo y pasivo por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. El activo por impuesto diferido es revisado en cada fecha de reporte y es reducido en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no ha generado impuestos diferidos.

**2.11 Beneficios a los empleados**

*(a) Beneficios de corto plazo*

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

*(b) Beneficios de largo plazo*

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 8.34%. Ver Nota 17.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el año que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

**2.12 Provisiones corrientes**

La Compañía reconoce provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**2.13 Arrendamientos**

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos:

La Compañía como arrendataria: los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

**2.14 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los Socios de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los Socios resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos, con base en su estatuto social.

**2.15 Reserva**

Legal: de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**2.16 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la comercialización de ventas al por menor de maquinaria y aparatos eléctricos.

**2.17 Costos y gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados 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 condiciones.

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 principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** la estimación para cuentas incobrables es determinada por la Gerencia de la Compañía, en base a una evaluación individual de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- **Activo fijo:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y se realiza un análisis del deterioro de sus activos fijos. (Nota 2.8)
- **Provisiones por beneficios a empleados largo plazo:** las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de la administración de riesgos de la Compañía trata principalmente de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además se encamina a que las actividades con riesgo financiero estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, bajo estándares y procesos controlados, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta Proveedores de Máquinas y Comercio Figueroa Promacofi Cía. Ltda., una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

*(a) Riesgos de mercado*

Riesgo de tasa de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía es menor, debido a que no surgen endeudamientos con entidades financieras. El financiamiento corresponde a proveedores locales, que no registran intereses.

*(b) Riesgos de crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área financiera (cobranzas). El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, deben cumplir con calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados.

*(c) Riesgos de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La Compañía históricamente ha tenido excedentes de efectivo y el flujo existente lo ha administrado como capital de trabajo que lo ha utilizado para pago de proveedores locales.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados vigentes al cierre del año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
 PROMACOFI CÍA. LTDA.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

	Menos de 1 año	Entre 2 y 5 años
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>		
Cuentas por pagar		
Proveedores y otras cuentas por pagar	290.598	-
Relacionadas	28.294	-
	<u>318.892</u>	<u>-</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>		
Cuentas por pagar		
Proveedores y otras cuentas por pagar	168.415	-
Relacionadas	145.280	-
	<u>313.695</u>	<u>-</u>

**4.2 Administración de riesgos de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Socios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 fueron los siguientes:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar	290.598	168.415
Cuentas por pagar relacionadas	28.294	145.280
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(176.258)</u>	<u>(157.332)</u>
Deuda neta	142.634	156.363
Total Patrimonio	<u>303.041</u>	<u>213.176</u>
Capital total	<u>445.675</u>	<u>369.539</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>32%</b>	<b>42%</b>

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**5.1 Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

	2017		2016	
	<u>Corriente</u>	No corriente	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo (excepto caja)	161.771	-	138.073	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	76.143	-	59.183	-
Cuentas por cobrar a relacionadas	74	-	85	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>237.988</b>	<b>-</b>	<b>197.341</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por pagar a relacionadas	28.294	-	145.280	-
Cuentas por pagar (Proveedores y otras cuentas por pagar )	290.598	-	168.415	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>318.892</b>	<b>-</b>	<b>313.695</b>	<b>-</b>

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
 PROMACOFI CÍA. LTDA.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

**6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2017</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración y venta</u>	<u>Total</u>
Costo de ventas	1.445.957	-	1.445.957
Sueldos y salarios	-	183.618	183.618
Arriendos	-	129.911	129.911
Beneficios sociales	-	64.489	64.489
Mantenimiento y reparaciones	552	23.872	24.424
Instalaciones	-	15.384	15.384
Servicios básicos	-	12.872	12.872
Otros gastos	-	11.697	11.697
Baja de Inventarios	-	11.648	11.648
Honorarios Profesionales	-	11.217	11.217
Consumos	-	10.996	10.996
Seguros	-	7.987	7.987
Publicidad	-	4.901	4.901
Suministros y materiales	-	4.199	4.199
Impuestos y contribuciones	-	4.180	4.180
Alimentación	-	2.247	2.247
Gastos del Personal	-	2.209	2.209
Combustible y lubricantes	-	1.880	1.880
Depreciación	-	1.179	1.179
Transporte	6.792	1.008	7.800
Desahucio y jubilación patronal	-	59.256	59.256
Participación trabajadores	-	21.533	21.533
	<u>1.453.301</u>	<u>586.283</u>	<u>2.039.584</u>

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<b>2016</b>	<b>Costo de ventas</b>	<b>Gastos de administración y venta</b>	<b>Total</b>
Costo de ventas	1.212.696	-	1.212.696
Sueldos y salarios	-	119.052	119.052
Arrendos	-	124.857	124.857
Beneficios sociales	-	43.040	43.040
Mantenimiento y reparaciones	-	17.922	17.922
Instalaciones	-	-	-
Servicios básicos	-	10.431	10.431
Otros gastos	-	5.661	5.661
Baja de Inventarios	-	1.254	1.254
Honorarios Profesionales	-	9.233	9.233
Consumos	-	2.783	2.783
Seguros	-	7.711	7.711
Publicidad	-	-	-
Suministros y materiales	-	2.828	2.828
Impuestos y contribuciones	-	2.725	2.725
Alimentación	-	654	654
Gastos del Personal	-	1.025	1.025
Combustible y lubricantes	-	1.438	1.438
Depreciación	-	7.977	7.977
Transporte	-	1.804	1.804
Desahucio y jubilación patronal	-	1.133	1.133
Participación trabajadores	-	28.202	28.202
	<u>1.212.696</u>	<u>389.730</u>	<u>1.602.426</u>

**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Efectivo en caja</b>	<b>14.487</b>	<b>19.259</b>
<b>Bancos locales (1)</b>	<b>161.771</b>	<b>138.073</b>
	<u><b>176.258</b></u>	<u><b>157.332</b></u>

(1) Comprende depósitos a la vista en bancos locales.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
 PROMACOFI CÍA. LTDA.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

**8. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO**

Comprenden inversiones temporales mantenidas en el Banco Guayaquil:

<u>Letra</u>	<u>Tipo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
111-000327	Póliza de acumulación	365 días	7,30%	-	100.087
				-	100.087

**9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

a) Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tarjetas de crédito (1)	3.980	2.070
Clientes (2)	73.224	58.185
	77.204	60.255
Provisión para cuentas dudosas	(987)	(987)
	76.217	59.268

(1) *Tarjetas de crédito* - Agrupa todos los valores por cobrar a entidades emisoras de tarjetas de crédito con las cuales la Compañía mantiene suscrito convenios para que sus afiliados puedan realizar consumos en los dos puntos de venta.

(2) Ver antigüedad de cartera a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartera corriente	64.030	49.212
De 31 a 60 días de vencido	3.010	656
De 61 a 90 días de vencido	647	1
De 181 a 360 días de vencido	1.131	2.504
Vencidos superiores a un año	4.406	5.812
	73.224	58.185

La Administración de la Compañía ha provisionado como cuentas incobrables todos los valores que considera de difícil recuperación según el análisis individual de deterioro de las cuentas por cobrar.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
 PROMACOFI CÍA. LTDA.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

El movimiento por la provisión por deterioro de cartera, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	987	987
Incrementos	-	-
Utilizaciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>987</u>	<u>987</u>

**10. INVENTARIOS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventarios	<u>522.460</u>	<u>343.087</u>
	<u>522.460</u>	<u>343.087</u>

(1) No existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Durante los años 2017 y 2016, los costos de los inventarios reconocidos en resultados fueron de US\$1,453 mil y US\$1,212 mil, respectivamente. Ver Nota 6.

**PROVEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
 PROMACOPI CIA. LTDA.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

**11. ACTIVOS FIJOS**

El movimiento y saldos de activos fijos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Equipo de computo</u>	<u>Equipos de telecomunicación</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Equipo y Maquinaria</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>						
Costo histórico	4.537	2.591	-	-	40.900	48.028
Depreciación acumulada	(227)	(780)	-	-	(25.962)	(26.969)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	<u>4.310</u>	<u>1.811</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14.938</u>	<u>21.059</u>
<b>Movimiento 2017</b>						
Adiciones (1)	10.068	-	689	6.475	-	17.232
Bajas costo	-	-	-	-	(1.000)	(1.000)
Bajas, depreciación	-	-	-	-	1.000	1.000
Depreciación	(680)	(389)	(110)	-	-	(1.179)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	<u>13.698</u>	<u>1.422</u>	<u>579</u>	<u>6.475</u>	<u>13.938</u>	<u>36.112</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>						
Costo histórico	14.605	2.591	689	6.475	39.900	64.260
Depreciación acumulada	(907)	(1.169)	(110)	-	(25.962)	(28.148)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	<u>13.698</u>	<u>1.422</u>	<u>579</u>	<u>6.475</u>	<u>13.938</u>	<u>36.112</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente US\$10 mil por la compra de equipos de computación para ser utilizados en las diferentes áreas de la Compañía.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
 PROMACOFI CÍA. LTDA.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

**12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acreeedores comerciales (1)	289.279	167.536
Otros	<u>1.319</u>	<u>879</u>
	<u>290.598</u>	<u>168.415</u>

- (1) Saldos adeudados principalmente a Gutierrez Navas Su Ferreteria Cía. Ltda por US\$23 mil (2016: US\$18 mil) y Duque & Hijos Cía. Ltda. por US\$12 mil (2016: US\$319 dólares). El período de crédito promedio de compras es 30 días desde la fecha de la factura.

**13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos y transacciones mantenidos durante los años 2017 y 2016 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las entidades con socios comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Arriendo</u>				
Figuera a Fernandez Juan Jose (1)	Accionista	Arrendamiento -Instalaciones	40.272	38.706
Figuera a Fernandez Carlos Eduardo (1)	Accionista	Arrendamiento -Instalaciones	89.638	86.151
			<u>129.910</u>	<u>124.857</u>
<u>Ventas</u>				
Figuera a Fernandez Juan Jose	Accionista	Venta de productos	732	122
Figuera a Fernandez Carlos Eduardo	Accionista	Venta de productos	10.428	2.129
			<u>11.160</u>	<u>2.251</u>
<u>Dividendos</u>				
Figuera a Fernandez Juan Jose (2)	Accionista	Dividendos	35.977	36.519
Figuera a Fernandez Carlos Eduardo (2)	Accionista	Dividendos	88.939	93.906
			<u>124.916</u>	<u>130.425</u>
<u>Intereses ganados</u>				
Figuera a Fernandez Juan Jose (3)	Accionista	Intereses	4.967	-
Figuera a Fernandez Carlos Eduardo (3)	Accionista	Intereses	12.466	-
			<u>17.433</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a las transacciones generadas por el arrendamiento de las instalaciones donde opera la Compañía.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

- (2) Corresponde a la cancelación de los dividendos generados en el año 2015.
- (3) Corresponde a los intereses de las utilidades no repartidas y generadas en el año 2016, mediante Acta de la Junta Extraordinaria de Socios celebrada el 20 de julio del 2017 se acordó reconocer un interés del 7% anual de las utilidades no pagadas.

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 a continuación:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por cobrar relacionadas</u>				
Figuera Fernandez Juan Jose	Accionista	Venta de productos	-	-
Figuera Fernandez Carlos Eduardo	Accionista	Venta de productos	74	85
			<u>74</u>	<u>85</u>
<u>Dividendos por pagar</u>				
Figuera Fernandez Juan Jose (1)	Accionista	Dividendos	-	35.977
Figuera Fernandez Carlos Eduardo (1)	Accionista	Dividendos	-	88.939
			<u>-</u>	<u>124.916</u>
<u>Cuentas por pagar a relacionadas</u>				
Figuera Fernandez Juan Jose (2)	Accionista	Arrendamiento -Instalaciones	10.112	6.111
Figuera Fernandez Carlos Eduardo (2)	Accionista	Arrendamiento -Instalaciones	18.182	13.603
Figuera Fernandez Carlos Eduardo	Accionista	Otros	-	650
			<u>28.294</u>	<u>20.364</u>

- (1) El saldo de dividendos por pagar corresponde a los resultados generados en el año 2015.
- (2) Corresponde a cuentas por pagar originadas principalmente por el arrendamiento de las instalaciones donde opera la Compañía.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
 PROMACOFI CÍA. LTDA.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

**14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas locales tarifa 12%	1.857.116	1.904.181
Ventas locales tarifa 0%	441.784	-
Devolución en ventas	<u>(131.543)</u>	<u>(105.981)</u>
	<u>2.167.357</u>	<u>1.798.200</u>

**15. IMPUESTOS**

**(a) Impuestos por recuperar -**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario IVA (1)	10.183	-
Retenciones en la fuente (1)	<u>10.821</u>	<u>9.131</u>
	<u>21.004</u>	<u>9.131</u>

(1) Corresponde a crédito tributario por concepto de retenciones en la fuente de Impuesto a la renta e Impuesto al Valor Agregado.

**Impuestos por pagar -**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente de IVA	3.243	3.896
Retenciones en la fuente de Renta	2.234	2.079
Iva en ventas	<u>-</u>	<u>4.077</u>
	<u>5.477</u>	<u>10.052</u>

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
 PROMACOFI CÍA. LTDA.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

**Conciliación contable – tributaria del Impuesto a la Renta Corriente**

A continuación se detalla la determinación del Impuesto a la Renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	143.557	188.016
Menos - Participación a trabajadores	<u>(21.534)</u>	<u>(28.202)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	122.023	159.814
Menos: Deducciones adicionales	(3.935)	(9.619)
Más: Gastos no deducibles (i)	<u>28.085</u>	<u>12.034</u>
Utilidad tributaria	146.173	162.229
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>32.158</u>	<u>35.690</u>
Anticipo mínimo impuesto a la renta	(3.878)	(1.200)
Menos: Retenciones en la fuente del año	<u>(10.590)</u>	<u>(9.131)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>17.690</u>	<u>25.359</u>

- (i) Principalmente conformado por gastos de jubilación patronal para los trabajadores con antigüedad menor a 10 años por US\$12,417, bajas de Inventario sin actas notariadas por US\$10,421, y gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes, Retención y Documentos Complementarios por US\$5,247 (2016: US\$12,034).

**(b) Precios de transferencia -**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de Impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

La Compañía no está alcanzada para la presentación del informe en el año 2017 y 2016.

**(c) Otros asuntos - Reformas tributarias -**

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio solo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de Impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de Impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional; y, iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio rubros sí formaban parte del cálculo del anticipo.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto en los estados financieros del año 2018.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
 PROMACOFI CÍA. LTDA.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

**(a) Situación fiscal**

Los años 2015 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

**16. BENEFICIOS SOCIALES**

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos utilizations y/o reversos</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2017</u>				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Participación trabajadores	28.202	21.533	(28.202)	21.533
Beneficios sociales (1)	8.715	71.127	(65.172)	14.670
	<u>36.917</u>	<u>92.660</u>	<u>(93.374)</u>	<u>36.203</u>
<u>Año 2016</u>				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Participación trabajadores	57.769	28.202	(57.769)	28.202
Beneficios sociales (1)	10.350	46.535	(48.170)	8.715
	<u>68.119</u>	<u>74.737</u>	<u>(105.939)</u>	<u>36.917</u>

(1) Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto sueldos y aportes personal y patronal.

**17. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

a) Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2017</u>
Jubilación patronal	108.167
Bonificación por desahucio	32.671
	<u>140.838</u>

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
 PROMACOFI CÍA. LTDA.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

b) Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
Tasa de descuento	8,34%
Tasa de incremento salarial	3,97%
Tasa de incremento de pensiones	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TB IESS 2002
Tasa de rotación (media)	26,83%

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

c) El movimiento del año es el siguiente:

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>
	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Al 1 de enero	82.513	24.896
Costos por servicios actuales	22.678	6.714
Costos por intereses	4.400	1.329
Reversión reservas por trabajadores salidos	<u>(1.424)</u>	<u>(268)</u>
	<u>108.167</u>	<u>32.671</u>

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>
	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Costos por servicios actuales	22.677	6.714
Costo laboral - servicios pasados	24.632	1.193
Costos por intereses	4.400	1.329
Reversión reservas trabajadores salidos	<u>(1.424)</u>	<u>(268)</u>
	<u>50.285</u>	<u>8.968</u>

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA  
PROMACOFI CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**18. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 50,000 participaciones de valor nominal US\$1 cada una.

**19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

**a) Reserva Legal -**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas

**b) Resultados acumulados -**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

Durante los años 2017 y 2016, se han efectuado los siguientes pagos de dividendos sobre las utilidades a Socios de la Compañía, los cuales han sido previamente aprobados por la Junta General de Socios.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	124.916	-
Dividendos declarados	-	255.341
Dividendos pagados	<u>(124.916)</u>	<u>(130.425)</u>
Saldo por pagar de dividendos	<u>-</u>	<u>124.916</u>

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\* \* \* \*