

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios

Proveedores de Máquinas y Comercio Figueroa
Promacofi Cía. Ltda.

Santo Domingo, 26 de abril del 2019

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 2018 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 otras notas explicativas.

En mi opinión, 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 2018 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).

Fundamentos de la opinión

2. 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 de auditoría.

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 otra 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

Ing. Jenny Beltrán - Auditora Externa, Quito - San José de Morán Calle Camelias y Amapolas E3-141
Quito - Ecuador
Telef: (02) 2030-293/0987441803; jenny.beltrancastillo@outlook.com

Proveedores de Máquinas y Comercio Figueroa Promacofi Cía. Ltda.
Quito, 26 de abril del 2019

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, 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:

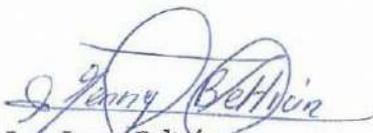
- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material

Proveedores de Máquinas y Comercio Figueroa Promacofi Cía. Ltda.
Quito, 26 de abril del 2019

debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtuve 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 Beltrán
Auditora

No. de Calificación: SCVS-RNAE-957

PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA PROMACOFI CÍA. LTDA.

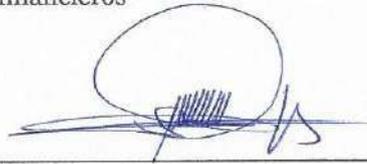
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	106.924	176.258
Cuentas por cobrar comerciales	7	85.707	76.143
Cuentas por cobrar relacionadas	12	778	74
Impuestos por recuperar	13	14.897	21.004
Inventarios	8	549.033	522.460
Anticipos varios		6.156	5.069
Total activos corrientes		763.495	801.008
Activos no corrientes			
Activos diferidos	13	2.534	-
Activos fijos	9	47.932	37.112
Otros activos		202	202
Total activos no corrientes		50.668	37.314
Total Activos		814.163	838.322

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Pierma Figueroa
Gerente General



Ing. Julio Jaramillo
Contador

PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA PROMACOFI CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	10	293.886	290.598
Cuentas por pagar a relacionadas	12	10.033	28.294
Impuestos por pagar	13	4.135	5.477
Impuesto a la renta por pagar	13	13.997	32.158
Beneficios sociales	14	38.901	36.203
Obligaciones con instituciones financieras	11	15.553	-
Anticipos de clientes		36.715	1.713
Total pasivos corrientes		413.220	394.443
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	11	1.367	-
Beneficios a los empleados	15	111.170	140.838
Total pasivos no corrientes		112.537	140.838
Total pasivo		525.757	535.281
Patrimonio			
Capital pagado	16	50.000	50.000
Reserva legal	17	34.613	34.613
Aportes Futuras Capitalizaciones		4.439	4.439
Resultados acumulados	17	199.354	213.989
Total patrimonio		288.406	303.041
Total pasivos y patrimonio		814.163	838.322

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Plerina Figueroa
Gerente General



Ing. Julio Jaramillo
Contador

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

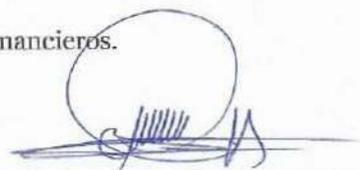
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Ingresos por actividades ordinarias	18	2.587.542	2.167.357
Costo de ventas	19	<u>(1.939.060)</u>	<u>(1.453.301)</u>
Utilidad Bruta		648.482	714.056
Gastos de administración y ventas	19	(519.112)	(586.283)
Otros gastos operacionales	19	<u>(6.027)</u>	<u>(5.251)</u>
Utilidad operacional		123.343	122.522
Gastos financieros		(10.138)	(4.868)
Ingresos financieros		8.243	8.433
Otros (gastos) ingresos, neto		<u>2.038</u>	<u>(4.064)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		<u>123.486</u>	<u>122.023</u>
Impuesto a la Renta Corriente	13	<u>(13.997)</u>	<u>(32.158)</u>
Utilidad neta del año		<u><u>109.489</u></u>	<u><u>89.865</u></u>

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



Ing. Pierina Figueroa
Gerente General



Ing. Julio Jaramillo
Contador

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

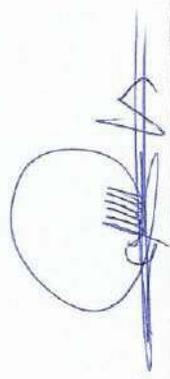
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Aportes Futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2016	50.000	34.613	4.439	124.124	213.176
Utilidad neta del año	-	-	-	89.865	89.865
Saldos al 31 de diciembre del 2016	50.000	34.613	4.439	213.989	303.041
Distribución de dividendos	-	-	-	(124.124)	(124.124)
Utilidad neta del año	-	-	-	109.489	109.489
Saldos al 31 de diciembre del 2017	50.000	34.613	4.439	199.354	288.406

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



Ing. Pierina Figueroa
Gerente General



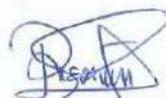
Ing. Julio Jaramillo
Contador

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales			
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		123.486	122.023
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Impuesto a la renta	13	13.997	32.158
Participación trabajadores	14	21.793	21.533
Provisión para jubilación patronal y desahucio	15	10.134	59.253
Otros ajustes		(2.534)	-
Depreciación	9	11.642	1.179
		<u>178.518</u>	<u>236.146</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(9.564)	(16.960)
Cuentas por cobrar relacionadas		(704)	11
Otras cuentas por cobrar		-	-
Impuestos por recuperar		6.107	(11.873)
Inventarios		(26.573)	(179.373)
Anticipos varios		(1.087)	(3.614)
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar		3.288	264.532
Cuentas por pagar a relacionadas		(18.261)	(91.627)
Impuestos por pagar		(27.809)	(72.423)
Beneficios sociales		(19.095)	(22.247)
Beneficios a los empleados		(39.802)	-
Anticipos de clientes		35.002	1.409
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		<u>80.020</u>	<u>103.981</u>
Impuesto a la Renta pagado		<u>(17.690)</u>	<u>(25.359)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		<u>62.330</u>	<u>78.622</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones de activos fijos	9	(23.462)	(17.232)
Ventas de activos fijos, neto		(1.000)	-
Adiciones de activos intangibles		-	(202)
Recuperación de inversiones		-	100.087
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de inversión		<u>(24.462)</u>	<u>82.653</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Efectivo recibido por obligaciones financieras		30.000	-
Efectivo pagado por obligaciones financieras		(13.078)	-
Intereses pagados		-	(17.433)
Dividendos pagados	12	(124.124)	(124.916)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(107.202)</u>	<u>(142.349)</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo		(69.334)	18.926
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>176.258</u>	<u>157.332</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año		<u>106.924</u>	<u>176.258</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 2018
(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

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, 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, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en las ventas, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un mínimo incremento para poder captar más clientes y tener una mayor incursión en el mercado.

1.3 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de La Gerencia de la Compañía con fecha 26 de abril del 2019 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 2018 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 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

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*
- NIIF 15 *Ingresos procedentes de contratos con clientes*

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables y realizar ciertos ajustes prospectivos siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la nota 2.20.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF 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 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

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

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

en relación a la NIIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación general, no habría impactos significativos al aplicar estas normas.

2.3 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.

2.4 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.

2.5 Activos financieros -

Clasificación -

Como se describe en la Nota 2.2 desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales”, las “Cuentas por cobrar a partes relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días a terceros y 30 días a partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

2.5.1 Deterioro de activos financieros -Reconocimiento y baja de activos financieros -

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.2 Deterioro de activos financieros -

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.6 Pasivos financieros -

Clasificación, reconocimiento y medición -

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", las "Cuentas por pagar a partes relacionadas" y las "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Obligaciones financieras -

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar -

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

2.7 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 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de inventarios, debido a que la administración ha determinado que no existen cifras determinadas como deterioro.

2.8 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.

2.9 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.

2.10 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.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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.

2.11 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 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 2018 y 2017 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.

2.12 Impuesto a la Renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (12% o 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", 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.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% (2017:22%) sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía ha generado impuestos diferidos.

2.13 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.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

(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 la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) 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 de 8.21% (2017: 8.34%) anual.

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.

2.14 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.

2.15 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.

2.16 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.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

2.17 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.

2.18 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a terceros y 30 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

a) Venta de bienes -

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las ventas a clientes locales son la venta de productos puesto en almacén de la Compañía o puesto en almacén del cliente.

2.19 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.

2.20 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15 –

NIIF 9 “Instrumentos financieros” -

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 8 a los estados financieros.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF 9.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

Como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 15 podría requerirse modificar ciertos procesos internos actuales.

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:

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

- 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 2.10)
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- 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.

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.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
 PROMACOFI CÍA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

(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.

	Menos de 1 año	Más de 1 año
Al 31 de diciembre de 2018		
Cuentas por pagar		
Proveedores y otras cuentas por pagar	293.886	-
Relacionadas	10.033	-
	<u>303.919</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2017		
Cuentas por pagar		
Proveedores y otras cuentas por pagar	290.598	-
Relacionadas	28.294	-
	<u>318.892</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 2018 y de 2017 fueron los siguientes:

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
 PROMACOFI CÍA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar	293.386	290.598
Cuentas por pagar relacionadas	10.033	28.294
Obligaciones con instituciones financieras	16.920	-
Anticipos de clientes	36.715	1.713
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(106.294)</u>	<u>(176.258)</u>
Deuda neta	250.760	144.347
Total Patrimonio	<u>288.406</u>	<u>303.041</u>
Capital total	<u>539.166</u>	<u>447.388</u>
Ratio de apalancamiento	47%	32%

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:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Corriente</u>	No corriente	<u>Corriente</u>	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	106.924	-	176.258	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	85.707	-	76.143	-
Cuentas por cobrar a relacionadas	<u>778</u>	-	<u>74</u>	-
Total activos financieros	<u>193.409</u>	-	<u>252.475</u>	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones con instituciones financieras	15.553	1.367	-	-
Cuentas por pagar a relacionadas	10.033	-	28.294	-
Cuentas por pagar (Proveedores y otras cuentas por pagar)	<u>293.866</u>	-	<u>290.598</u>	-
Total pasivos financieros	<u>319.452</u>	1.367	<u>318.892</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 2018
 (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.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	18.791	14.487
Bancos locales (1)	<u>88.133</u>	<u>161.771</u>
	<u>106.924</u>	<u>176.258</u>

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

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tarjetas de crédito (1)	14.081	3.980
Clientes (2)	<u>72.613</u>	<u>73.150</u>
	86.694	77.130
Provisión para cuentas dudosas	<u>(987)</u>	<u>(987)</u>
	<u>85.707</u>	<u>76.143</u>

(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.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de mercadería	538.559	522.460
Inventario en consignación	<u>10.474</u>	<u>-</u>
	<u>549.033</u>	<u>522.460</u>

No existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

9. ACTIVOS FIJOS

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

<u>Descripción</u>	<u>Equipo de com puto</u>	<u>Equipos de telecom unicación</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Equipo y Maquinaria</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre del 2016						
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>
Movimiento 2017						
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>
Al 31 de diciembre del 2017						
Costo histórico	14.605	2.591	689	6.475	39.900	64.260
Depreciación acumulada	(907)	(1.169)	(110)	-	(24.962)	(27.148)
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>14.938</u>	<u>37.112</u>
Movimiento 2018						
Adiciones (1)	-	-	-	-	23.462	23.462
Bajas costo	-	-	-	-	(10.000)	(10.000)
Bajas, depreciación	-	-	-	-	9.000	9.000
Depreciación	(4.230)	(142)	-	(705)	(6.565)	(11.642)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>(4.230)</u>	<u>(142)</u>	<u>-</u>	<u>(705)</u>	<u>6.897</u>	<u>1.820</u>
Al 31 de diciembre del 2018						
Costo histórico	14.605	2.591	689	6.475	53.362	77.722
Depreciación acumulada	(5.137)	(1.311)	(110)	(705)	(22.527)	(29.790)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>9.468</u>	<u>1.280</u>	<u>579</u>	<u>5.770</u>	<u>30.835</u>	<u>47.932</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente US\$23 mil por la compra de un vehículo para ser utilizados para operaciones 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 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acreeedores comerciales (1)	291.399	289.279
Otros	<u>2.486</u>	<u>1.319</u>
	<u><u>293.885</u></u>	<u><u>290.598</u></u>

(1) Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses pues sus plazos no superan los 30 días.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de las obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado.

Un resumen de las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	Tasa de interés <u>nominal</u>	Año de <u>vencimiento</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos bancarios:				
Banco Guayaquil S.A.	9,76%	2020	<u>16.920</u>	-
			<u><u>16.920</u></u>	<u><u>-</u></u>
Composición:				
Pasivos corrientes			15.553	-
Pasivos no corrientes			<u>1.367</u>	-
			<u><u>16.920</u></u>	<u><u>-</u></u>

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y transacciones mantenidos durante los años 2018 y 2017 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las entidades con socios comunes, con participación accionaria significativa en 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 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

(a) Saldos:

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 a continuación:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar a relacionadas</u>				
Figuroa Fernandez Carlos Eduardo	Accionista	Venta	778	74
			<u>778</u>	<u>74</u>
<u>Cuentas por pagar a relacionadas</u>				
Figuroa Fernandez Juan Jose (1)	Accionista	Arrendamiento	3.110	10.112
Figuroa Fernandez Carlos Eduardo (1)	Accionista	Arrendamiento	6.923	18.182
			<u>10.033</u>	<u>28.294</u>

- (1) Corresponde a cuentas por pagar originadas principalmente por el arrendamiento de las instalaciones donde opera la Compañía.

(b) Transacciones:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Arriendo</u>				
Figuroa Fernandez Juan Jose (1)	Accionista	Arrendamiento	40.568	40.272
Figuroa Fernandez Carlos Eduardo (1)	Accionista	Arrendamiento	90.298	89.638
			<u>130.866</u>	<u>129.910</u>
<u>Ventas</u>				
Figuroa Fernandez Juan Jose	Accionista	Venta	368	732
Figuroa Fernandez Carlos Eduardo	Accionista	Venta	4.076	10.428
			<u>4.444</u>	<u>11.160</u>
<u>Dividendos</u>				
Figuroa Fernandez Juan Jose (2)	Accionista	Dividendos	34.979	35.977
Figuroa Fernandez Carlos Eduardo (2)	Accionista	Dividendos	89.145	88.939
			<u>124.124</u>	<u>124.916</u>
<u>Intereses ganados</u>				
Figuroa Fernandez Juan Jose	Accionista	Intereses	-	4.967
Figuroa Fernandez Carlos Eduardo	Accionista	Intereses	-	12.466
			<u>-</u>	<u>17.433</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 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

(2) Corresponde a la cancelación de los dividendos generados en el año 2016.

13. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar -

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario IVA (1)	1.843	10.183
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado IVA (1)	40	-
Retenciones en la fuente (1)	13.014	10.821
	<u>14.897</u>	<u>21.004</u>

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

(b) Impuestos por pagar -

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente de IVA	2.569	3.243
Retenciones en la fuente de Renta	1.766	2.234
Iva en ventas	(200)	-
	<u>4.135</u>	<u>5.477</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 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

(c) 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 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	145.288	143.557
Menos - Participación a trabajadores	<u>(21.793)</u>	<u>(21.534)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	123.495	122.023
Menos: Ingresos no objetos de impuesto renta	(7.962)	-
Menos: Deducciones adicionales	-	(3.935)
Más: Gastos no deducibles (i)	<u>15.757</u>	<u>28.085</u>
Utilidad tributaria	131.290	146.173
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>32.822</u>	<u>32.158</u>
Anticipo mínimo impuesto a la renta	(5.812)	(3.878)
Menos: Retenciones en la fuente del año	<u>(13.013)</u>	<u>(10.590)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>13.997</u></u>	<u><u>17.690</u></u>

(i) Al 31 de diciembre de 2018 incluye principalmente: i) gastos por jubilación patronal y desahucio por US\$10,134 y gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes, Retención y Documentos Complementarios por US\$5,622.

a) Impuesto a la renta diferido

Los activos por impuestos diferidos son atribuibles a lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo por impuesto diferido:		
Por jubilación patronal y desahucio	<u><u>2.534</u></u>	<u><u>-</u></u>

El movimiento de las diferencias temporarias durante los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Por provisiones jubilación patronal y desahucio	Total
Al 1 de enero del 2017	-	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos	-	-
Al 31 de diciembre del 2017	-	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos (1)	<u>(2.534)</u>	<u>(2.534)</u>
Al 31 de diciembre del 2018	<u><u>(2.534)</u></u>	<u><u>(2.534)</u></u>

- (1) La Compañía reconoció en el año 2018 un activo por impuesto diferido correspondiente a provisiones por jubilación patronal y desahucio permitidas según el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno; el cual será utilizado en el período en que se realizarán los pagos respectivos.

(d) Situación fiscal

Los años 2016 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización por parte de la autoridad tributaria.

(e) 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 2019 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.

La Compañía no está alcanzada para la presentación del informe en el año 2018 y 2017.

(f) Otros asuntos - Reformas tributarias -

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
 PROMACOFI CÍA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto en los estados financieros del año 2019.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de trabajadores por pagar (1)	21.793	21.533
Décimo cuarto sueldo	8.681	8.919
Sueldos	3.079	-
Aportes patronales y préstamos	2.908	4.199
Vacaciones	1.138	-
Décimo tercer sueldo	1.301	1.552
	<u>38.900</u>	<u>36.203</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 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

- (1) De acuerdo con lo previsto en las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

Los movimientos de la provisión por participación laboral son los siguientes:

	Participación laboral (1)		Total	
	2018	2017	2018	2017
Saldos al inicio	21.533	57.769	21.533	57.769
Incrementos	21.793	21.533	21.793	21.533
Pagos	(21.533)	(57.769)	(21.533)	(57.769)
Saldos al final	21.793	21.533	21.793	21.533

- (1) Ver Nota 16.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

A continuación se adjunta las divulgaciones para el movimiento de los saldos de provisión de jubilación patronal y desahucio:

Composición:

	2018	2017
Jubilación patronal	86.211	108.167
Indemnización por desahucio	24.959	32.671
	<u>111.170</u>	<u>140.838</u>

- a) El movimiento del año es el siguiente:

	Jubilación		Desahucio	
	2018	2017	2018	2017
Al 1 de enero	108.167	82.513	32.671	24.896
Costos por servicios actuales	4.599	22.678	1.104	6.714
Costos por intereses	3.435	4.400	995	1.329
Beneficios pagados	(25.442)	-	(8.931)	-
Reversión reservas por trabajadores salidos	(4.548)	(1.424)	(880)	(268)
	<u>86.211</u>	<u>108.167</u>	<u>24.959</u>	<u>32.671</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 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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

	Jubilación		Desahucio	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos por servicios actuales	4.599	22.677	1.104	6.714
Costo laboral - servicios pasados	-	24.632	-	1.193
Costos por intereses	3.435	4.400	996	1.329
Reversión reservas trabajadores salidos	(4.548)	(1.424)	(880)	(268)
	<u>3.486</u>	<u>50.285</u>	<u>1.220</u>	<u>8.968</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	8,21%	8,34%
Tasa de incremento salarial	3,91%	3,97%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TB IESS 2002	TB IESS 2002
Tasa de rotación (media)	-12,82%	26,83%

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

16. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 50,000 participaciones de valor nominal US\$1 cada una.

17. RESERVA 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

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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.

Distribución de dividendos

Durante el año 2018 de acuerdo a lo dispuesto la Junta Universal de Socios celebrada el 10 de abril de 2018 distribuyó dividendos por US\$124,124 correspondientes a utilidades del año 2016.

18. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas locales tarifa 12%	2.188.531	1.857.116
Ventas locales tarifa 0%	613.727	441.784
Devolución en ventas	<u>(214.716)</u>	<u>(131.543)</u>
	<u>2.587.542</u>	<u>2.167.357</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 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>2018</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración y venta</u>	<u>Total</u>
Costo de ventas	1.929.003	-	1.929.003
Gastos del Personal (1)	-	199.614	199.614
Participación trabajadores (2)	-	21.793	21.793
Arriendos	-	130.867	130.867
Beneficios sociales	-	61.776	61.776
Honorarios Profesionales	-	15.819	15.819
Servicios básicos	-	13.995	13.995
Mantenimiento y reparaciones	2.358	12.062	14.420
Depreciación	-	11.642	11.642
Desahucio y jubilación patronal	-	10.134	10.134
Seguros	-	7.306	7.306
Suministros y materiales	-	7.149	7.149
Publicidad	-	6.024	6.024
Instalaciones	-	5.608	5.608
Otros gastos	-	5.584	5.584
Alimentación	-	2.642	2.642
Consumos	-	2.257	2.257
Impuestos y contribuciones	-	1.942	1.942
Combustible y lubricantes	-	1.654	1.654
Transporte	7.699	1.244	8.943
	<u>1.939.060</u>	<u>519.112</u>	<u>2.458.172</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 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

2017	Costo de ventas	Gastos de administración y venta	Total
Costo de ventas	1.445.957	-	1.445.957
Gastos del Personal (1)	-	185.827	185.827
Participación trabajadores (2)	-	21.533	21.533
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
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
	<u>1.453.301</u>	<u>586.283</u>	<u>2.039.584</u>

- (1) Incluye principalmente: sueldos, décimo tercero, décimo cuarto, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.
- (2) De acuerdo con las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.

* * * *