

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(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

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y 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, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

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 2019 han sido emitidos con la autorización de La Gerencia de la Compañía con fecha 24 de junio del 2020 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 2019 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 2019
(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

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en julio de 2009.

En mayo de 2015 el IASB emitió Modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma, con excepción de las tres modificaciones siguientes:

- a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para la exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

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 y pasivos financieros -

2.5.1 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

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019, 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) *Préstamos y cuentas por cobrar*

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

(a) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras 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.

2.5.2 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) *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 venta de productos de ferretería. 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 90 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 2019
(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.

(b) *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 90 días.
- (ii) 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.

- (iii) Cuentas por pagar compañías relacionadas: Comprenden obligaciones de pago principalmente por el arrendamiento de las instalaciones, dichos obligaciones son exigibles entre 30 días, no devengan intereses y se registran al valor nominal que es similar al costo amortizado.

2.5.3 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.

2.5.4 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.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo. El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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 2019, no se han reconocido pérdidas por deterioro de inventarios, debido a que la administración ha determinado que no existen cifras determinadas como deterioro.

2.7 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.

2.8 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.

2.9 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.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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

2.10 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 2019 y 2018 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.

2.11 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 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% 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.

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 2019, la Compañía ha generado impuestos diferidos.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

2.12 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 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 7.92% (2018: 8.21%) 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.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

2.13 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.

2.14 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.

2.15 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.

2.16 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.

2.17 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

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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.

2.18 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 2.10)
- 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 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.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(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 Cia. 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 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

	Menos de 1 año	Más de 1 año
Al 31 de diciembre de 2019		
Cuentas por pagar		
Proveedores y otras cuentas por pagar	344.472	-
Relacionadas	18.175	-
	<u>362.647</u>	<u>-</u>
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>

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 2019 y de 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar	344.472	293.386
Cuentas por pagar relacionadas	18.175	10.033
Obligaciones con instituciones financieras	1.330	16.920
Anticipos de clientes	9.339	36.707
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(57.297)</u>	<u>(106.924)</u>
Deuda neta	316.019	250.122
Total Patrimonio	<u>206.893</u>	<u>260.588</u>
Capital total	<u>522.912</u>	<u>510.710</u>
Ratio de apalancamiento	60%	48%

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
 PROMACOFI CÍA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

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:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	57.297	-	106.924	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	74.077	-	85.707	-
Cuentas por cobrar a relacionadas	11.445	-	778	-
Total activos financieros	142.819	-	193.409	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones con instituciones financieras	1.330	-	15.553	1.367
Cuentas por pagar a relacionadas	18.175	-	10.033	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	344.472	-	293.886	-
Total pasivos financieros	363.977	-	319.472	1.367

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:

	2019	2018
Efectivo en caja	51.668	18.791
Bancos locales (1)	5.629	88.133
	57.297	106.924

(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 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tarjetas de crédito (1)	11.451	14.081
Clientes	<u>63.613</u>	<u>72.613</u>
	75.064	86.694
Provisión para cuentas dudosas	<u>(987)</u>	<u>(987)</u>
	<u>74.077</u>	<u>85.707</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.

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de mercadería	544.362	538.559
Inventario en consignación	<u>-</u>	<u>10.474</u>
	<u>544.362</u>	<u>549.033</u>

No existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 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 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

9. ACTIVOS FIJOS

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

Descripción	Equipo de computo	Equipos de telecomunicación	Equipo de oficina	Equipo y Maquinaria	Vehículos	Total
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>9.468</u>	<u>1.280</u>	<u>579</u>	<u>5.770</u>	<u>30.835</u>	<u>47.932</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 2019	<u>9.468</u>	<u>1.280</u>	<u>579</u>	<u>5.770</u>	<u>30.835</u>	<u>47.932</u>
Movimiento 2019						
Depreciación	(4.230)	(141)	-	(705)	(5.827)	(10.903)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>(9.367)</u>	<u>(1.452)</u>	<u>(110)</u>	<u>(1.410)</u>	<u>(28.354)</u>	<u>(40.693)</u>
Al 31 de diciembre del 2019						
Costo histórico	14.605	2.591	689	6.475	53.362	77.722
Depreciación acumulada	(9.367)	(1.452)	(110)	(1.410)	(28.354)	(40.693)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>5.238</u>	<u>1.139</u>	<u>579</u>	<u>5.065</u>	<u>25.008</u>	<u>37.029</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente US\$23 mil por la compra de un vehículo para ser utilizados en 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 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreedores comerciales (1)	278.925	291.399
Otras cuentas por pagar	<u>65.547</u>	<u>2.487</u>
	<u>344.472</u>	<u>293.886</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 2019 y 2018 es el siguiente:

	Tasa de interés <u>nominal</u>	Año de <u>vencimiento</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos bancarios:				
Banco Guayaquil S.A.	9,76%	2020	<u>1.330</u>	<u>16.920</u>
			<u>1.330</u>	<u>16.920</u>
Composición:				
Pasivos corrientes			1.330	15.553
Pasivos no corrientes			<u>-</u>	<u>1.367</u>
			<u>1.330</u>	<u>16.920</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 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y transacciones mantenidos durante los años 2019 y 2018 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las entidades con socios comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

(a) Saldos:

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 a continuación:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar a relacionadas</u>				
Figueras Pérez Eduardo David	Parientes administrados	Venta	6.454	-
Figueras Pérez Cristina Gisela	Parientes administrados	Venta	4.950	-
Figueras Pérez Pierina Carolina	Administrador	Venta	22	-
Figueras Fernández Fabiola	Parientes administrados	Venta	19	-
Figueras Fernandez Carlos Eduardo	Accionista	Venta	-	778
			<u>11.445</u>	<u>778</u>
<u>Cuentas por pagar a relacionadas</u>				
Figueras Pérez Cristina Gisela	Parientes administrados	Compra	8.142	-
Figueras Fernandez Juan Jose (1)	Accionista	Arrendamiento	3.110	3.110
Figueras Fernandez Carlos Eduardo (1)	Accionista	Arrendamiento	6.923	6.923
			<u>18.175</u>	<u>10.033</u>

(1) 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 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

(b) Transacciones:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Arriendo</u>				
Figueroa Fernandez Juan Jose (1)	Accionista	Arrendamiento	40.568	40.568
Figueroa Fernandez Carlos Eduardo (1)	Accionista	Arrendamiento	90.298	90.298
			<u>130.866</u>	<u>130.866</u>
<u>Ventas</u>				
Figueroa Pérez Eduardo David	Parentesco	Venta	1.201	-
Figueroa Pérez Cristina Gisela	Parentesco	Venta	47.615	-
Figueroa Pérez Pierina Carolina	Parentesco	Venta	526	-
Figueroa Fernandez Pablola	Parentesco	Venta	382	-
Figueroa Fernandez Juan Jose	Accionista	Venta	-	368
Figueroa Fernandez Carlos Eduardo	Accionista	Venta	3.322	4.076
			<u>53.046</u>	<u>4.444</u>
<u>Dividendos</u>				
Figueroa Fernandez Juan Jose	Accionista	Dividendos	64.541	34.979
Figueroa Fernandez Carlos Eduardo	Accionista	Dividendos	25.324	80.145
			<u>89.865</u>	<u>124.124</u>
			(3)	(2)
<u>Intereses pagados</u>				
Figueroa Fernandez Juan Jose	Accionista	Intereses	1.936	1.625
Figueroa Fernandez Carlos Eduardo	Accionista	Intereses	4.934	4.141
			<u>6.870</u>	<u>5.766</u>
<u>Compras</u>				
Figueroa Pérez Cristina Gisela	Parentesco	Inventario	32.957	-

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

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

(3) Corresponde a la cancelación de los dividendos generados en el año 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 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

13. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar -

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario IVA (1)	232	1.843
Anticipo impuesto renta	5.666	5.840
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado IVA (1)	-	40
Retenciones en la fuente (1)	<u>14.263</u>	<u>13.014</u>
	<u>20.161</u>	<u>20.737</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>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de IVA	2.571	2.569
Retenciones en la fuente de Renta	2.141	1.766
Iva en ventas	<u>4.598</u>	<u>(200)</u>
	<u>9.310</u>	<u>4.135</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 2019
 (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 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	45.328	145.288
Menos - Participación a trabajadores	<u>(6.799)</u>	<u>(21.793)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	38.529	123.495
Menos: Ingresos no objetos de impuesto renta	-	(7.962)
Más: Gastos no deducibles (i)	<u>15.199</u>	<u>15.758</u>
Utilidad tributaria	53.728	131.291
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>13.432</u>	<u>32.823</u>
Anticipo mínimo impuesto a la renta	(5.666)	(5.812)
Menos: Retenciones en la fuente del año	<u>(14.262)</u>	<u>(13.014)</u>
(Crédito tributario a favor del contribuyente) Impuesto a la renta por pagar	<u>(6.496)</u>	<u>13.997</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2019 incluye principalmente: i) gastos por jubilación patronal y desahucio por US\$8,293 y gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes, Retención y Documentos Complementarios por US\$6,906.

(d) Impuesto a la renta diferido

Los activos por impuestos diferidos son atribuibles a lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo por impuesto diferido:		
Por jubilación patronal y desahucio	<u>4.607</u>	<u>2.534</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 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

El movimiento de las diferencias temporarias durante los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	Por provisiones jubilación patronal y desahucio	Total
Al 1 de enero del 2018	-	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>2.534</u>	<u>2.534</u>
Al 31 de diciembre del 2019	2.534	2.534
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>2.073</u>	<u>2.073</u>
Al 31 de diciembre del 2019	<u>4.607</u>	<u>4.607</u>

- (1) La Compañía reconoció en el año 2019 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.

(c) Situación fiscal

Los años 2017 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización por parte de la autoridad tributaria.

(f) 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 2020 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 2019 y 2018.

(g) Otros asuntos - Reformas tributarias -

El 29 de diciembre del 2019 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 2020, están relacionadas con los siguientes aspectos:

PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

- 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^o y 14^o remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio rubros si 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 2020.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
 PROMACOFI CÍA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

14. BENEFICIOS SOCIALES

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores por pagar (1)	6.799	21.793
Décimo cuarto sueldo	9.233	8.681
Vacaciones	8.832	1.138
Sueldos	-	3.079
Aportes patronales y préstamos	4.096	2.908
Décimo tercer sueldo	1.271	1.302
	<u>30.231</u>	<u>38.901</u>

(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	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al inicio	21.793	21.533	21.793	21.533
Incrementos	6.799	21.793	6.799	21.793
Pagos	(21.793)	(21.533)	(21.793)	(21.533)
Saldos al final	<u>6.799</u>	<u>21.793</u>	<u>6.799</u>	<u>21.793</u>

(1) Ver Nota 16.

15. BENEFICIOS EMPLEADOS

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

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	89.732	86.233
Indemnización por desahucio	26.531	24.959
	<u>116.263</u>	<u>111.170</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 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

a) El movimiento del año es el siguiente:

	Jubilación		Desahucio	
	2019	2018	2019	2018
Al 1 de enero	86.211	108.167	24.959	32.671
Costos por servicios actuales	2.842	4.599	781	1.104
Costos por intereses	125	3.435	34	995
Costos financiero anterior	3.481	-	1.032	-
Beneficios pagados	-	(35.442)	-	(8.931)
Reversión reservas por trabajadores salidos	(2.927)	(4.548)	(275)	(880)
	<u>89.732</u>	<u>86.211</u>	<u>26.531</u>	<u>24.959</u>

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

	Jubilación		Desahucio	
	2019	2018	2019	2018
Costos por servicios actuales	2.842	4.599	781	1.104
Costos por intereses	125	3.435	34	996
Costos financiero anterior	3.481	-	1.032	-
Reversión reservas trabajadores salidos	-	(4.548)	-	(880)
	<u>6.448</u>	<u>3.486</u>	<u>1.847</u>	<u>1.220</u>

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

	2019	2018
Tasa de descuento	7,92%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,59%	3,91%
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)	-3,13%	-12,82%

(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 2019 y 2018 comprende 50,000 participaciones de valor nominal US\$1 cada una.

**PROVEEDORES DE MÁQUINAS Y COMERCIO FIGUEROA
PROMACOFI CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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.

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 2019 de acuerdo a lo dispuesto la Junta Universal de Socios celebrada el 10 de abril de 2019 distribuyó dividendos por US\$124,124 correspondientes a utilidades del año 2016.

18. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas locales tarifa 12 %	2.109.315	2.188.531
Ventas locales tarifa 0%	618.169	613.727
Devolución en ventas	<u>(174.692)</u>	<u>(214.716)</u>
	<u>2.552.792</u>	<u>2.587.542</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 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

2019	Costo de ventas	Gastos de administración y venta	Total
Costo de ventas	1.986.903	-	1.986.903
Gastos del Personal (1)	-	259.706	259.706
Participación trabajadores (2)	-	6.799	6.799
Arriendos	-	130.867	130.867
Honorarios Profesionales	-	14.314	14.314
Servicios básicos	-	13.528	13.528
Mantenimiento y reparaciones	-	10.203	10.203
Depreciación	-	10.904	10.904
Desahucio y jubilación patronal	-	8.295	8.295
Seguros	-	7.850	7.850
Suministros y materiales	-	6.363	6.363
Publicidad	-	8.357	8.357
Instalaciones	-	2.922	2.922
Otros gastos	-	18.688	18.688
Alimentación	-	1.590	1.590
Consumos	-	30	30
Impuestos y contribuciones	-	3.710	3.710
Combustible y lubricantes	-	2.302	2.302
Transporte	-	951	951
	<u>1.986.903</u>	<u>507.379</u>	<u>2.494.282</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 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

2018	Costo de ventas	Gastos de administración y venta	Total
Costo de ventas	1.929.003	-	1.929.003
Gastos del Personal (1)	-	254.450	254.450
Participación trabajadores (2)	-	21.793	21.793
Arrendos	-	130.867	130.867
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	-	12.480	12.480
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	1.288	8.987
	<u>1.939.060</u>	<u>519.112</u>	<u>2.458.172</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

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia global" al brote de coronavirus (Covid-19). Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones; sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en las operaciones y resultados de la Compañía.

* * * *