

2017

PROMONET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
C.P.A. FELIPE GUZMAN BOHORQUEZ

PROMONET S.A.

Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

Contenido

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

PROMONET S.A.

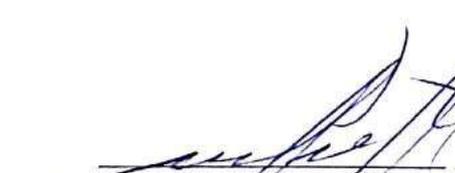
Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016

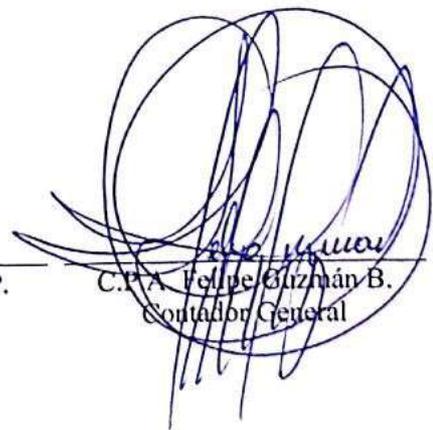
	Notas	2016	2015
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y Bancos	3	3,840	25
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	150,795	127,567
Activo por impuestos corrientes	9.1	34,531	33,535
Inventarios		2,031	-
Total activos corrientes		191,197	161,127
Activos no corrientes:			
Activos Fijos	5	413	519
Total activos no corrientes		413	519
Total activos		191,610	161,646

PROMONET S.A.

	Notas	2016 (US Dólares)	2015
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	6	6,751	9,631
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	96,589	49,446
Pasivos por impuestos corrientes	9.1	17,624	11,974
Obligaciones acumuladas	8	26,458	18,278
Total pasivos corrientes		147,422	89,329
Total pasivos		147,422	89,329
Patrimonio:			
Capital social	11.1	1,000	1,000
Aporte para futuras capitalizaciones		10,000	10,000
Reserva legal	11.2	500	500
Reserva facultativa		4,159	4,159
Utilidades retenidas		28,529	56,658
Total patrimonio		44,188	72,317
Total pasivos y patrimonio		191,610	161,646


 Ing. Noel Peralta Alban
 Gerente General


 ING. Maribel Salazar P.
 Jefe Financiero
 Administrativo


 C.P.A. Felipe Guzmán B.
 Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros

PROMONET S.A.

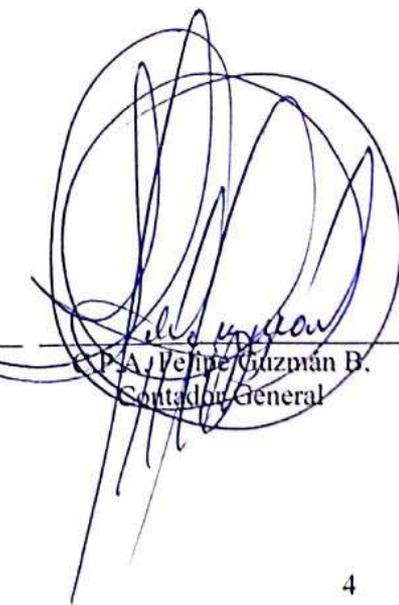
Estado de Resultados Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

	Notas	2016 <i>(US Dólares)</i>	2015
Ingresos ordinarios	12	55,895	224,606
Costo de ventas	13	(8,582)	(81,859)
Utilidad bruta		47,313	142,747
Gastos de administración	13	(72,952)	(132,758)
Costos financieros	14	(1,038)	(3,293)
Utilidad antes de impuesto a la renta		(26,677)	6,696
Gastos por impuesto a la renta:			
Corriente		(1,453)	(4,547)
Utilidad neta del año		(28,130)	2,149


Ing. Noel Peralta Alban
Gerente General


ING. Maribel Salazar P.
Jefe Financiero
Administrativo


P.A. Veinteguerra
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros

PROMONET S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

	Notas	Capital Social	Aporte Para futuras Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas		Total
						Otras Reservas	Resultados	
<i>(US Dólares)</i>								
Saldos al 31 de diciembre del 2014	11	11,000	-	4,659	-	12,886	39,443	67,988
Aporte para futura capitalizaciones		(10,000)	10,000	-	-	-	-	-
Reserva facultativa		-	-	(4,159)	4,159	-	-	-
Otro resultado integral del año	15	-	-	-	-	-	2,181	2,181
Utilidad neta del año	11.2	-	-	-	-	-	2,149	2,149
Saldos al 31 de diciembre del 2015	11	1,000	10,000	500	4,159	12,886	43,773	72,318
Pérdida del año		-	-	-	-	-	(28,130)	(28,130)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	11	1,000	10,000	500	4,159	12,886	15,643	44,188


 Ing. Noel Peralta Alban
 Gerente General


 ING. Mabel Salazar P.
 Jefe Financiero
 Administrativo


 C.P.A. Fátima Guzmán B.
 Contador General

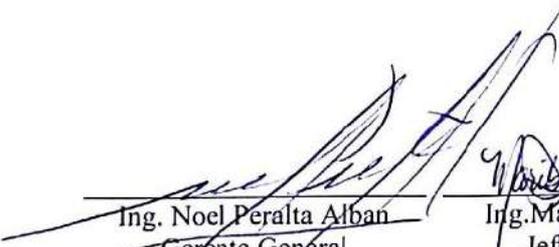
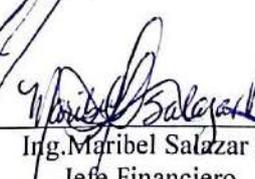
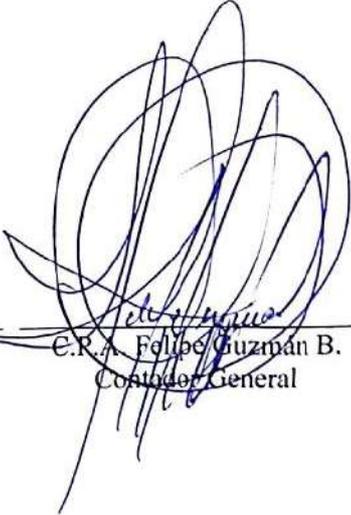
Ver notas adjuntas a los estados financieros

PROMONET S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

	Notas	2016	2015
		<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Recibido de clientes	4	32,667	204,783
Pagado a proveedores y a empleados	7	(25,972)	(186,159)
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>6,695</u>	<u>18,624</u>
Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:			
Pago de préstamos a corto plazo	6	(1,846)	(24,171)
Intereses pagados	14	(1,034)	(833)
Flujo de efectivo neto usado en actividades de financiación		<u>(2,880)</u>	<u>(25,004)</u>
Aumento neto en caja y bancos		3,815	(6,380)
Caja y bancos al principio del año		25	6,405
Caja y bancos al final del año	3	<u>3,840</u>	<u>25</u>

Ing. Noel Peralta Alban
 Gerente General

Ing. Maribel Salazar P.
 Jefe Financiero
 Administrativo

C.P.A. Felipe Guzman B.
 Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros

PROMONET S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor de artículos promocionales, comercializados a nivel nacional.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 24 de Julio de 1995 en Ecuador, y está regulada por la Ley de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 08 de Septiembre del mismo año bajo el Repertorio número 24.952.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil en la Av. Francisco de Orellana, Edificio World Trade center Torre B piso 9 Oficina 908.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%

PROMONET S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda de circulación en Ecuador, la cual es la moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, excepto ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y en instituciones financieras.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de préstamos y otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

PROMONET S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.3.1. Cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.3.2. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre este método.

2.3.2.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactadas.

2.3.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.3.3. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el costo de reposición de los inventarios mantenidos para su uso y venta.

PROMONET S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.5. Activos Fijos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Descripción	Vida Útil (En años)
Muebles y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computo	3

2.6. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

PROMONET S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.6.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos con la misma autoridad fiscal, y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7. Beneficios a Empleados

2.7.1. Sueldos Salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconoce como un gasto por el valor (sin descontar) beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

PROMONET S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.7.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.8. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.10. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

PROMONET S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.11. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.11.1. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

<u>Norma o Interpretación</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de Vigencia</u>
Modificaciones a las NIIF 10 y 12 y NIC 28	Entidades de inversión: consolidación	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 1	Presentación de los estados financieros: Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 38	Clarificación de los métodos aceptados de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 41	Agricultura: Plantas productoras de frutos dentro del alcance de la NIC 16	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 27	Estados financieros separados: Método de la participación	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014	1 de enero del 2016

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2016, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.11.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

<u>Norma o Interpretación</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de Vigencia</u>
NIIF 9 (versión completa)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero del 2019

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

PROMONET S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

3. Caja y Bancos

Al 31 de diciembre caja y bancos consistían de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo	3,840	25
	<u>3,840</u>	<u>25</u>

4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	69,609	11,495
Subtotal	<u>69,609</u>	<u>11,495</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y empleados	3,129	3,129
Otras	78,057	112,943
Subtotal	<u>81,186</u>	<u>116,072</u>
	<u>150,795</u>	<u>127,567</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de artículos promocionales, con plazo máximo de hasta 30 días, de contado o anticipado durante el transcurso de la transferencia de bienes y servicios. Dichos ingresos no genera interés.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

PROMONET S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

5. Activos Fijos

Al 31 de diciembre los activos fijos consistían de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	8,785	8,785
Depreciación acumulada	<u>(8,372)</u>	<u>(8,266)</u>
	<u>413</u>	<u>519</u>
Clasificación		
Equipos de computación	<u>413</u>	<u>519</u>
	<u>413</u>	<u>519</u>

Los movimientos de activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	<u>Equipos de Cómputo</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Costo	
Saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2016	<u>8,785</u>
Depreciación acumulada	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	(5,984)
Gasto por depreciación	<u>(2,282)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	(8,266)
Gasto por depreciación	<u>(106)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>(8,372)</u>

PROMONET S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

6. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
No garantizados - al costo amortizado:		
Sobregiros bancarios	3,617	3,617
Préstamos bancarios	3,134	6,014
	<u>6,751</u>	<u>9,631</u>
Clasificación:		
Corriente	6,751	9,631
	<u>6,751</u>	<u>9,631</u>

Al 31 de diciembre del 2016, Los préstamos sobre firma del Banco Pichincha C.A. con vencimientos mensuales e interés del 9.06% respectivamente, la Compañía clasifico esta obligación como corriente, de acuerdo al plazo del financiamiento otorgado.

7. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores:		
Locales	31,848	16,304
Subtotal	<u>31,848</u>	<u>16,304</u>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos de clientes	7,775	-
Funcionarios y empleados	43,615	13,975
Otras	13,351	19,167
Subtotal	<u>64,741</u>	<u>33,142</u>
	<u>96,589</u>	<u>49,446</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con plazos de pago hasta 30 días y no devengan interés.

PROMONET S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

8. Obligaciones acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de diciembre del 2014	6,330	3,544	9,874
Provisiones	13,552	1,182	14,734
Pagos	(6,330)	-	(6,330)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	13,552	4,726	18,278
Provisiones	10,676	-	10,676
Pagos	(2,496)	-	(2,496)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	21,732	4,726	26,458

9. Impuestos

9.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Al 31 de diciembre, los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor Agregado IVA	9,385	4,369
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	25,146	29,166
	34,531	33,535
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	1,453	4,547
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	11,257	3,420
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	4,297	4,007
Contribución solidaria sobre utilidades	617	-
	17,624	11,974

Activos corrientes -Impuesto al valor Agregado IVA representan créditos tributarios por pagos realizados en bienes y prestación de servicios.

PROMONET S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

9.2 Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

Una conciliación tributaria entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	-	6,696
Gastos no deducibles	-	13,970
Utilidad gravable o pérdida sujeta a amortización	<u>(26,676)</u>	<u>20,666</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>4,547</u>
Anticipo calculado	<u>1,453</u>	-
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	<u>1,453</u>	4,547

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%, de conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Dichos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2016.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte

PROMONET S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

10. Instrumentos Financieros

10.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

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

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

10.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos bancarios sobre firma a tasas de interés efectivo, las mismas que son acorde al mercado local.

10.1.2. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Las ventas que realiza la empresa son a compañías no relacionadas locales, las cuales son canceladas por anticipado y en cuanto la transferencia de bienes. La Compañía ha adoptado una política de involucrarse únicamente con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Los deudores comerciales por cobrar están compuestos por compañías no relacionadas locales. La evaluación de crédito se realiza sobre la condición financiera de los clientes.

10.1.3 Riesgo de Liquidez

La gerencia es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, verificando continuamente los flujos efectivos proyectados

PROMONET S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

10.1.4. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

La gerencia de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base mensual. Como parte de la revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía tiene un índice de endeudamiento del 76% determinado por su total activo en relación a su total pasivo debido a que la Compañía mantiene préstamos sobre firma con un banco local.

10.2 Categorías de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos <i>(Nota 3)</i>	3,840	25
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	150,795	127,567
	<u>154,635</u>	<u>127,592</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Préstamos <i>(Nota 6)</i>	6,751	9,631
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 7)</i>	96,589	49,446
	<u>103,340</u>	<u>59,077</u>

10.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Jefa Financiera Administrativa considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar, y las tasas vigentes en el mercado pactadas en los préstamos bancarios.

PROMONET S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

11. Patrimonio

11.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social consiste de 1.000 acciones ordinarias con valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El capital autorizado es de US\$ 2.000 de acciones.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2016	%	2015	%
Peralta Albán Noel Alfredo	Ecuatoriana	999,8	99,98%	999,8	99,98%
Pérez Quintero José Miguel	Ecuatoriana	0,2	0,02%	0,2	0,02%
		1.000	100%	1.000	100%

11.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece de conformidad con los artículos 109 y 297 considerar obligatoriamente por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada para absorber pérdidas incurridas.

12. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios provenientes de productos fueron como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos provenientes de la venta de bienes:		
Venta de artículos promocionales	55,895	224,606
	55,895	224,606

PROMONET S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

13. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de ventas	8,582	81,859
9Gastos de administración	72,952	132,758
	<u>81,534</u>	<u>214,617</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos, salarios y participación de trabajadores	35,858	39,473
Beneficios Sociales	13,138	14,080
Otros	10,024	44,332
Compra de bienes para la venta	8,582	81,859
Arrendamiento operativo	5,584	7,445
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5,251	3,405
Impuestos, contribuciones y otros	1,052	766
Combustibles	777	1,824
Mantenimiento y reparaciones	658	1,547
Suministros, materiales y repuestos	504	273
Depreciaciones	106	2,282
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	-	2,500
Comisiones	-	13,621
Gastos de viaje	-	1,211
	<u>81,534</u>	<u>214,617</u>

14. Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Intereses, comisiones en transacciones y préstamos bancarios	1,038	3,293
	<u>1,038</u>	<u>3,293</u>

PROMONET S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de abril del 2017), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los presentes estados financieros o que requieran revelación.

16. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 20 de Abril del 2017
