

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA) fue constituida en la ciudad de Quito, en el año 1970, con el objeto principal de dedicarse a la venta al por mayor de cigarrillos y licores.

Actualmente, la Compañía se dedica a la comercialización de licores nacionales, fósforos, tarjetas de telefonía celular pre-pagada, recargas electrónicas y a la distribución exclusiva de los productos fabricados por Tabacalera Andina S.A. (TANASA).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los accionistas de la Compañía son Philip Morris Investments B.V. y Philip Morris Brands Sarl.

1.2 Situación económica del país

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 antes indicada ha mantenido impactos en sus operaciones tales como la reducción de ventas, para lo cual ha adoptado las medidas de optimización de costos y gastos, así como la optimización de procesos, con las cuales espera continuar operando en forma rentable y afrontar las situaciones antes indicadas.

1.3 Autorización de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 4 de marzo del 2020 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas 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 vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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.

Los estados financieros de la Compañía se han preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los terrenos, edificios y vehículos que forman parte del rubro "Activos fijos", que fueron valorizados a través de un avalúo técnico practicado por profesionales independientes.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF 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.

De conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera No.10 - Estados Financieros Consolidados, la Compañía es considerada como una entidad dependiente de Industrias del Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. (ITABSA), entidad dominante, debido a que esta última tiene poder, derechos en vigor que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes. Es decir, aquellas que afectan de forma significativa a los rendimientos de la Compañía. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos están siendo incorporados en los estados financieros consolidados de la compañía dominante, que se emiten por separado.

2.2 Nuevas normas y modificaciones-

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.11. Las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019, 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.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 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
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales)	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán 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.

2.3 Transacciones en moneda extranjera

2.3.1 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3.2 Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.5 Activos financieros

Clasificación -

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.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición -

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los 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 del ejercicio.

- **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 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 "otros gastos, neto" 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 patrimonio a resultados y se reconocen en "otros gastos, neto". 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 "otros gastos, neto" 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 "otros gastos, neto" en el periodo en el que surgen.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 los equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar comerciales" y las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", 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.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de cigarrillos, fósforos, licores, tarjetas de telefonía celular y recargas electrónicas en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 7 a 21 días a terceros y 30 a 60 días a partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 15 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Reconocimiento y baja de activos financieros -

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

2.5.1 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar a compañías relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las perdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por un monto de US\$685,848 (2018: US\$462,075).

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.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las, "Cuentas por pagar comerciales" y las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". 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.

Cuentas por pagar comerciales -

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.

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.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas -

Corresponden a obligaciones de pago por transacciones comerciales y de financiamiento. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y no devengan intereses. Las operaciones de financiamiento se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable y posteriormente, se miden a su costo amortizado, pues generan intereses a las tasas vigentes en el mercado. Los gastos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) ingresos financieros, neto".

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo de los inventarios para la reventa incluyen los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su utilización, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios. El costo se determina utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación menor a 3 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados en el período en que se causan.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Activos fijos

Los activos fijos son registrados 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 solo 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 desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. La estimación de vidas útiles y valores residuales es revisada y ajustada si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10 a 30
Equipos de procesamiento de datos	1 a 7
Muebles y enseres	5 a 10
Vehículos	5 a 7

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.

La Compañía registra las adquisiciones de activos fijos bajo de rubro de "Construcciones en progreso", en donde son mantenidos hasta que estén listos para su uso, donde posteriormente se activan y reclasifican a cada una de las agrupaciones correspondientes, dependiendo del tipo de bien. (Ver Nota 13).

2.9 Activos Intangibles

Están valorados al costo de adquisición, menos la amortización acumulada y pérdidas resultantes de la reducción de su valor de recuperación, cuando es aplicable. Los activos intangibles comprenden aplicaciones de software y licencias de usuario. La amortización del software y las licencias se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada de 3 años.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 Deterioro de activos no financieros (activos fijos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización, 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. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.11 Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Edificios	Centro de distribución Quevedo	24 meses	17/9/2019
Edificios	Centro de distribución Ambato	24 meses	30/4/2019
Edificios	Centro de distribución Loja	36 meses	30/11/2021
Edificios	Centro de distribución Santo Domingo	24 meses	28/2/2019
Edificios	Centro de distribución Cuenca	24 meses	31/12/2019
Edificios	Centro de distribución Manta	24 meses	14/7/2020
Edificios	Centro de distribución Ibarra	24 meses	30/6/2020
Edificios	Centro de distribución Machala	24 meses	30/4/2020
Edificios	Centro de distribución Ambato	12 meses	31/12/2020
Edificios	Centro de distribución Santo Domingo	24 meses	28/2/2021
Edificios	Centro de distribución Quevedo	24 meses	17/9/2021
Edificios	Oficinas, estacionamientos, bodegas	48 meses	31/12/2022
Edificios	Oficinas, estacionamientos, bodegas	252 meses	31/12/2039

Los contratos de arrendamiento tienen diferentes términos, cláusulas de incremento y pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario en los casos que aplique.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y comprenden un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos. Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Usa una tasa estimada del costo de financiamiento contratado por la entidad o entidades del Grupo y ajustada por aspectos específicos al arrendamiento, como, por ejemplo: plazo, país, moneda, etc.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 9.17% que corresponde a la tasa contratada por la entidad o entidades del grupo, que no difiere de las tasas del mercado, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo son aquellos con una duración de

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

12 meses o menos. Los arrendamientos de menor valor corresponden a equipos de oficinas para impresión.

Pagos variables de arrendamiento

Dentro de los arrendamientos, no existen contratos que contengan condiciones de pagos variables.

Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

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.

2.12.1 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 (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un "anticipo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% y 28% respectivamente 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.

2.12.2 Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por 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 reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. El saldo de Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el Impuesto a la renta diferidos activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.13 Beneficios a los empleados

2.13.1. Beneficios de corto plazo

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 y se presenta como parte de los gastos de mercadeo y gastos generales y de administración en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- 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) **Otros beneficios:** Corresponden a aportes para la seguridad social a los empleados
- v) **Beneficios por contrato colectivo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a lo que establece el contrato colectivo y son reestimados en función de los cambios que ocurren en general cada dos años.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.13.2. Beneficios de largo plazo

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento 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 y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los gastos (resultados) del año, aplicando el método del Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan 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 la tasa del 3.62% (2018: 4.25%) anual, la cual fue determinada aplicando un promedio entre la tasa de bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento y la tasa pasiva referencial promedio del año anterior al cese del trabajador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, 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 periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2019 y 2018 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.14 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de mercadería realizada en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de IVA, devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 7 a 21 días a terceros y 30 a 60 días a compañías 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

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos ordinarios de la Compañía se originan en su totalidad por la comercialización de licores nacionales, fósforos, tarjetas de telefonía celular pre-pagada, recargas electrónicas, redoxitos de Bayer y a la distribución exclusiva de los productos fabricados por Tabacalera Andina S.A. (TANASA); estos se reconocen cuando la Compañía ha entregado la mercadería antes mencionada a sus clientes mayoritarios y a otros clientes minoristas, y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de la mercadería por parte de ellos. La entrega de esta mercadería no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos a sus clientes y éstos han 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.

2.16 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”

Como se menciona en la Nota 2.11, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.11.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 9.17%.

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	-
Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción	526,162
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	526,162
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	163,774
Pasivos de arrendamiento no corriente	362,388
	526,162

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por los pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento.

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento de US\$526,162
- Pasivos de arrendamiento: aumento de US\$526,162

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. 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:

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Activos fijos e intangibles:** La estimación de vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año (Notas 2.8 y 2.9).
- **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 (Nota 2.12.2).
- **Provisiones por beneficios a los empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.13.2).

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluye: riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) y la política del Gobierno Central para incrementarlo gradualmente, ya que el impuesto es un componente importante del precio. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero para determinar la estructura de precios adecuada. El riesgo de precio es elevado, debido a que se prevén cambios al mismo por política del Gobierno Central.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales, así como con cuentas por cobrar con compañías

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

relacionadas, ya que de forma constante los saldos son conciliados y las políticas de la Casa Matriz no permiten que las mismas estén alcanzadas por riesgos de este tipo.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, la Compañía solo realiza operaciones con instituciones con una calificación de riesgo superior, determinada por compañías independientes de calificación de riesgo. Adicionalmente, la Compañía ha determinado cupos y tipos de transacciones por cada entidad.

(c) Riesgo de liquidez

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía solo tiene inversiones con plazos inferiores a 30 días y liquidez inmediata, cuyos montos son suficientes para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses e Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>			
Cuentas por pagar comerciales	18,113,278	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	21,082,872	-	-
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>			
Cuentas por pagar comerciales	11,511,772	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	27,522,514	-	-

4.2. Factores de riesgo de capitalización

Los objetivos de la Compañía cuando administra su capital es proteger el principio en marcha de sus operaciones, así como precautelar la inversión de sus accionistas, garantizar los intereses de partes relacionadas, y mantener una estructura apropiada de capital.

La Compañía utiliza capital de terceras partes substancialmente para financiar parte de su capital de trabajo y utiliza su propio capital para realizar inversiones de largo plazo. La distribución de dividendos es además una parte significativa de su estrategia de administración de capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales	18,113,278	11,511,772
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	21,065,960	27,509,132
Menos: Efectivo	(14,101,595)	(21,329,591)
Deuda neta	25,077,643	17,691,313
Total patrimonio	2,670,363	14,495,132
Capital total	27,748,006	32,186,445
Ratio de apalancamiento	90.38%	54.97%

El incremento en el ratio de apalancamiento en el 2019 se origina principalmente por el aumento en los saldos por pagar tanto a proveedores comerciales como a compañías relacionadas y a la diminución de efectivo que genera el incremento de la deuda neta.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo	14,101,595	21,329,591
Cuentas por cobrar comerciales	22,111,608	21,186,532
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	56,651	11,745,624
Total activos financieros	36,269,854	54,261,747
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales	18,113,278	11,511,772
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	21,065,960	27,509,132
Total pasivos financieros	39,179,238	39,020,904

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo, y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

5.3 Calidad crediticia de los activos financieros

En la Nota 2.5, se detalla la metodología para efectuar los análisis y evaluación del deterioro. La calidad crediticia del efectivo determinado por calificadoras independientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo		
Fondos rotativos y caja	3,800	3,800
AAA	12,243,309	16,320,949
AAA-	1,854,486	5,004,842
	<hr/>	<hr/>
	14,101,595	21,329,591
	<hr/>	<hr/>

6. INGRESOS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES

Integración de ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía obtiene ingresos procedentes de la comercialización de cigarrillos, licores nacionales, fósforos, tarjetas de telefonía celular pre-pagada, recargas electrónicas, redoxitos de Bayer y de la distribución exclusiva de los productos fabricados por Tabacalera Andina S.A. (TANASA). Los principales clientes de la Compañía entre el 2019 y 2018 fueron: Corporación Favorita, Mega Santamaría S.A., Distribuidora Comercial Mayorista, Gonza Altamirano dentro del grupo de los clientes mayoristas y otros clientes minoristas los cuales están ubicados a nivel nacional.

Como resultado de la aplicación de NIIF 15, la Compañía no identificó efectos materiales, por lo que no se constituyeron activos ni pasivos por contrato relacionados con contratos con clientes.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de productos terminados	254,801,923	281,525,862

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>2019</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de mercadeo</u>	<u>Gastos generales y de administración</u>	<u>Total</u>
Costo de productos vendidos	228,077,642	781	-	228,078,423
Remuneraciones y beneficios sociales	-	3,989,294	152,767	4,142,061
Participación laboral	-	1,140,359	18,482	1,158,841
Jubilación patronal y desahucio	-	214,484	158,016	372,500
Honorarios profesionales	-	38,215	202,354	240,569
Servicios corporativos	-	-	4,030,204	4,030,204
Publicidad y mercadeo	-	2,756,101	30	2,756,131
Depreciaciones y amortizaciones	-	508,369	49,196	557,565
Mantenimientos y reparaciones	-	767,856	13,987	781,843
Servicios básicos	-	175,556	7,141	182,697
Viajes y movilizaciones	-	131,631	1,036	132,667
Seguros	-	-	41,829	41,829
Provisión para cuentas incobrables	-	685,848	-	685,848
Otros costos y gastos	-	1,656,994	(28,735)	1,628,259
	228,077,642	12,065,488	4,646,307	244,789,437
<u>2018</u>				
Costo de productos vendidos	251,866,487	-	-	251,866,487
Remuneraciones y beneficios sociales	-	4,175,934	233,009	4,408,943
Participación laboral	-	2,090,882	54,931	2,145,813
Jubilación patronal y desahucio	-	277,598	158,832	436,430
Honorarios profesionales	-	42,963	184,278	227,241
Servicios corporativos	-	-	4,744,155	4,744,155
Publicidad y mercadeo	-	2,254,107	-	2,254,107
Depreciaciones y amortizaciones	-	404,196	46,962	451,158
Mantenimientos y reparaciones	-	706,181	23,196	729,377
Servicios básicos	-	191,458	3,602	195,060
Viajes y movilizaciones	-	103,294	2,496	105,790
Seguros	-	-	43,067	43,067
Provisión para cuentas incobrables	-	462,075	-	462,075
Otros costos y gastos	-	1,982,354	(18,783)	1,963,571
	251,866,487	12,691,042	5,475,745	270,033,274

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. OTROS GASTOS, NETO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingreso por venta de activos fijos	14,118	162,135
Otros ingresos	45,470	165,567
	<hr/>	<hr/>
	59,588	327,702
Pérdida en venta de activos fijos	(26,977)	(5,329)
Liquidaciones empleados (1)	(1,786,694)	-
Otros gastos	(701,215)	(699,322)
	<hr/>	<hr/>
	(2,514,886)	(704,651)
Otros gastos, neto	<hr/>	<hr/>
	(2,455,298)	(376,949)

(1) Corresponden a las liquidaciones del personal que salió de la Compañía y que fueron parcialmente cubiertas por la provisión de indemnización.

9. (GASTOS) INGRESOS FINANCIEROS, NETO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses ganados por préstamos otorgados	124,114	1,382,917
Intereses pagados por préstamos recibidos	(968,456)	(234,935)
Otros gastos financieros, neto	(146,080)	(104,016)
	<hr/>	<hr/>
	(990,422)	1,043,966

10. EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondos rotativos y caja	3,800	3,800
Bancos e instituciones financieras	14,097,795	21,325,791
	<hr/>	<hr/>
	14,101,595	21,329,591

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes locales (1)	24,709,773	23,431,657
Provisión por deterioro (2)	<u>(2,598,165)</u>	<u>(2,245,125)</u>
	<u>22,111,608</u>	<u>21,186,532</u>

(1) Ver la antigüedad de la cartera a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera corriente	19,927,185	19,100,345
De 1 a 30 días de vencido	2,541,897	2,342,147
De 31 a 60 días de vencido	464,113	268,555
De 61 a 90 días de vencido	227,594	(78,923)
De 91 a 180 días de vencido	58,666	75,921
Más de 180 días de vencido	<u>1,490,318</u>	<u>1,723,612</u>
	<u>24,709,773</u>	<u>23,431,657</u>

(2) El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	2,245,125	2,044,876
Incrementos	685,848	462,075
Reversos/utilizaciones	<u>(332,808)</u>	<u>(261,826)</u>
Saldo final	<u>2,598,165</u>	<u>2,245,125</u>

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales se evalúa en base a diferentes variables de ponderación mediante las cuales se clasifican por niveles de riesgo y casos individualizados.

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

La estimación de pérdida crediticia en la cartera corriente y clasificación por deudor se presenta de la siguiente manera:

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>% ratio</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Grupo 1 - Clientes con Riesgo Mínimo	1.0%	5,683	12,477
Grupo 2 - Clientes de Riesgo Bajo	1.5%	103,729	88,108
Grupo 3 - Clientes de Riesgo Medio	2.5%	164,485	185,761
Grupo 4 - Clientes de Riesgo Medio Alto	3.0%	119,599	150,632
Grupo 5 - Clientes de Riesgo Alto	4.0%	96,011	9,901
Casos Individualizados (1)	20.0%	551,090	56,659
		<u>1,040,597</u>	<u>503,538</u>

(1) Corresponden a clientes que presentan condiciones particulares de crédito y que no han sido clasificados en los grupos definidos. Se realiza un análisis independiente por cada cliente para determinar el ratio de la pérdida crediticia.

Las variables que se consideran para el análisis del riesgo crediticio se basan en los perfiles de comportamiento de los clientes en una base medida en el período de 12 meses anteriores al 31 de diciembre de 2019.

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

Al 31 de diciembre de 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera Judicial	795,946	1,110,484
Cartera Incobrable	761,622	631,103
Cartera Corriente	<u>1,040,597</u>	<u>503,538</u>
Total Provisión por Deterioro	<u>2,598,165</u>	<u>2,245,125</u>

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable. Por lo tanto, se define que la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cigarrillos	1,960,684	1,338,791
Tarjetas de telefonía celular	6,476,309	3,444,314
Licores (nacionales e importados)	1,007,990	556,026
Fósforos	324,627	462,397
Redoxitos	19,142	-
	9,788,752	5,801,528

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. ACTIVOS FIJOS

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

	Terrenos	Instalaciones	Equipos de procesamiento de datos	Muebles y enseres	Vehículos	Construcciones en progreso	Total
Al 1 de enero del 2018	4,900	612,671 (333,353)	1,054,195 (692,195)	325,684 (247,020)	2,757,621 (1,383,502)	256,988	5,011,999 (2,656,970)
Costo				78,664	1,374,119	256,988	2,355,329
Depreciación acumulada							
Valor en libros	4,900	279,318	361,940				
Movimientos 2018							
Adiciones							
Bajos							
Bajas de depreciación							
Reclasificaciones							
Depreciación							
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	4,900	299,772	169,842	32,784	1,470,296	19,397	1,996,991
Al 31 de diciembre del 2018	4,900	680,902 (381,130)	957,444 (787,602)	320,249 (287,465)	2,755,542 (1,285,246)	19,397	4,738,434 (2,741,443)
Costo							
Depreciación acumulada							
Valor en libros	4,900	299,772	169,842	32,784	1,470,296	19,397	1,996,991
Movimientos 2019							
Adiciones							
Bajos							
Bajas de depreciación							
Reclasificaciones							
Depreciación							
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	4,900	243,286	93,884	17,560	1,453,269		1,812,899
Al 31 de diciembre del 2019	4,900	680,902 (437,616)	951,961 (858,077)	269,728 (252,168)	2,728,637 (1,275,368)		4,636,128 (2,823,229)
Costo							
Depreciación acumulada							
Valor en libros	4,900	243,286	93,884	17,560	1,453,269		1,812,899

No existen activos fijos entregados en garantía

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVO POR DERECHO DE USO POR ARRENDAMIENTOS

a) Activos por derecho de uso

Composición:

	<u>2019</u>
Al 1 de enero del 2019	
Activo por derecho de uso	526,162
Depreciación acumulada activos por derecho de uso	-
Valor en libros al 1 de enero del 2019	<u>526,162</u>
Movimientos 2019	
Adiciones	105,025
Bajas	(13,803)
Bajas depreciación	9,024
Depreciación del periodo	<u>(205,873)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>420,535</u>

b) Pasivos por arrendamiento

Composición:

	<u>2019</u>
Al 1 de enero del 2019	
Pasivo por derecho de uso	526,162
Valor en libros al 1 de enero del 2019	<u>526,162</u>
Movimientos 2019	
Adiciones	105,025
Bajas	(13,803)
Rentas pagadas	<u>(185,163)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>432,221</u>
Pasivo por derecho de uso corto plazo	144,201
Pasivo por derecho de uso largo plazo	<u>288,020</u>
	<u>432,221</u>

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	<u>2019</u>
<u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u>	
Edificios	205,873
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	44,070
Total	<u>249,943</u>

15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las cuentas por pagar comerciales corresponden en su totalidad a saldos pendientes con proveedores locales, pagaderos en un plazo menor a 90 días.

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	<u>18,113,278</u>	<u>11,511,772</u>

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye dentro de esta denominación a las empresas que forman parte del Grupo Philip Morris International:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Préstamos pagados y entregados (1)</u>			
Tabacalera Andina S.A. TANASA	Administración común	132,322,047	10,872,848
Industrias del Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. ITABSA	Administración común	116,706,088	9,078,060
<u>Préstamos cobrados y recibidos (1)</u>			
Tabacalera Andina S.A. TANASA	Administración común	154,882,637	16,624,104
Industrias del Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. ITABSA	Administración común	112,100,243	14,556,786
<u>Intereses cobrados</u>			
Tabacalera Andina S.A. TANASA	Administración común	124,114	1,382,917
<u>Intereses pagados</u>			
Tabacalera Andina S.A. TANASA	Administración común	606,298	-
Industrias del Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. ITABSA	Administración común	362,158	234,935
<u>Servicios de administración recibidos</u>			
Industrias del Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. ITABSA	Administración común	2,011,643	2,764,076
<u>Servicios de mercadeo recibidos</u>			
Industrias del Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. ITABSA	Administración común	2,069,010	1,749,391
<u>Compra de producto terminado</u>			
Industrias del Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. ITABSA	Administración común	90,950,632	93,166,687
Tabacalera Andina S.A. TANASA	Administración común	45,184,393	52,403,238
<u>Arriendos pagados</u>			
Tabacalera Andina S.A. TANASA	Administración común	72,708	71,710

- (1) La Compañía efectúa transacciones diarias de préstamos con sus relacionadas con el fin de dar y obtener flujos de efectivo necesarios para su operación normal.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de los principales saldos con compañías y partes relacionadas:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Transacciones financieras por cobrar</u>			
Tabacalera Andina S.A. TANASA	Administración común	37,112	11,613,344
<u>Transacciones comerciales por cobrar</u>			
Tabacalera Andina S.A. TANASA	Administración común	4,057	126,091
Industrias del Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. ITABSA	Administración común	15,482	6,189
		<u>56,651</u>	<u>11,745,624</u>
<u>Transacciones financieras por pagar</u>			
Industrias del Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. ITABSA	Administración común	3,185,313	7,811,667
Tabacalera Andina S.A. TANASA		11,135,925	-
		<u>14,321,238</u>	<u>7,811,667</u>
<u>Transacciones comerciales por pagar</u>			
Tabacalera Andina S.A. TANASA	Administración común	1,645,622	5,132,826
Industrias del Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. ITABSA	Administración común	4,760,854	14,296,993
Philip Morris International	Accionista comun	223,559	-
Philip Morris Latin America Services	Accionista comun	110,895	30,634
Philip Morris International IT Service Center	Accionista comun	-	187,750
Otros menores	Accionista comun	3,792	49,262
		<u>21,065,960</u>	<u>27,509,132</u>

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

Remuneraciones personal clave de la gerencia -

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía pagó US\$86,766 y US\$52,839 por concepto de sueldos al personal clave, respectivamente. Personal clave se refiere a aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

17. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	2,188,545	3,777,361
Impuesto a la renta diferido		
Generación de impuesto por diferencias temporales	(52,964)	(115,225)
Ajuste por cambio de tasa de impuestos (1)	-	11,442
	<u>2,135,581</u>	<u>3,673,578</u>

- (1) La disminución de la tasa impositiva del 28% al 25% para el periodo 2019 se produce debido a la promulgación de la Ley para fomento productivo, atracción de inversiones y generación de empleo publicada el 21 de agosto del 2018 mediante Registro Oficial Suplemento 309 y el incremento de la tasa impositiva del 25% al 28% para el periodo 2018 debido a las reformas tributarias publicadas el 29 de diciembre del 2017 mediante Registro Oficial Suplemento No. 150.

17.1 Impuestos por recuperar

La composición de impuestos por recuperar es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado IVA por cobrar	2,884,239	3,033,775
Retenciones en la Fuente por cobrar	29,647	56,136
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado por cobrar	46,678	45,983
	<u>2,960,564</u>	<u>3,135,894</u>

17.2 Impuestos por pagar

La composición de impuestos por pagar es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado IVA por pagar	2,835,900	3,223,758
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado por pagar	427,571	412,282
Retenciones en la Fuente por pagar	455,138	497,927
Impuesto a la renta por pagar	312,739	1,757,232
	<u>4,031,348</u>	<u>5,891,199</u>

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

17.3 Impuesto corriente

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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	7,725,607	14,305,418
Menos - Participación a los trabajadores	(1,158,841)	(2,145,813)
Más - Gastos no deducibles (1)	2,230,224	1,330,974
Menos - Otras partidas conciliatorias	(42,810)	-
	1,028,573	(814,839)
Base tributaria	8,754,180	13,490,579
Tasa impositiva	25%	28%
Impuesto a la renta causado	2,188,545	3,777,361
Anticipo impuesto a la renta	-	1,778,585
Impuesto a la renta definitivo	2,188,545	3,777,361
(-) Retenciones en la fuente	(1,875,806)	(2,020,129)
Impuesto a la renta por pagar	312,739	1,757,232

- (1) Incluye principalmente: (i) provisión de jubilación patronal y desahucio por US\$372,500 (2018: US\$436,429), (ii) gastos indirectos por US\$707,982 (2018: US\$433,302), (iii) exceso del gasto de la provisión de cuentas incobrables por US\$685,848 (2018: US\$246,644), (iv) depreciaciones por revalúo de activos fijos por US\$64,986 (2018: US\$38,659), y (v) otro menores por US\$398,908 (2018: US\$175,939).

Situación fiscal

Los años 2016 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

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 periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. 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.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía basada en: i) los resultados del estudio de precios de transferencia del 2018, el que concluyó que no existían ajustes a los montos de Impuesto a la renta de ese año; y, ii) el diagnóstico preliminar realizado con el apoyo de sus expertos internos para las transacciones del 2019, considera que no habrá impacto sobre la provisión de Impuesto a la renta del año 2019. El estudio final estará disponible en las fechas que requieren las autoridades tributarias.

Otros asuntos - Reformas tributarias -

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del Impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía considera que el principal efecto es la eliminación de la exoneración de dividendos de Impuesto a la renta distribuidos a sociedades del exterior para el año 2020 y la contribución única y temporal a pagar en los años 2020, 2021 y 2022.

17.4 Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuestos diferidos activos y pasivos es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido que se liquidará después de 12 meses	209,378	130,625
Impuesto diferido que se liquidará dentro de 12 meses	-	3,675
	<u>209,378</u>	<u>134,300</u>
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido que se liquidará después de 12 meses	(11,776)	(7,774)
Impuesto diferido que se liquidará dentro de 12 meses	(2,832)	(9,665)
	<u>(14,608)</u>	<u>(17,439)</u>
Impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2019	<u>194,770</u>	<u>116,861</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido activo y pasivo es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Al 1 de enero de 2018	(8,440)
Crédito a resultados por impuestos diferidos	103,784
Crédito a otros resultados integrales por impuestos diferidos	<u>21,517</u>
Al 31 de diciembre del 2018	116,861
Crédito a resultados por impuestos diferidos	52,963
Crédito a otros resultados integrales por impuestos diferidos	<u>24,946</u>
Al 31 de diciembre del 2019	<u>194,770</u>

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	<u>Reavalúos de activos fijos</u>	<u>Provisión ISD</u>	<u>Jubilación Patronal y Desahucio</u>	<u>Arrendamientos</u>	<u>Total</u>
Impuestos diferidos:					
Al 1 de enero de 2018	(11,814)	3,374	-	-	(8,440)
(Débito) Crédito a resultados por impuestos diferidos	(5,625)	301	109,108	-	103,784
Crédito a otros resultados íntegrales por impuestos	-	-	21,517	-	21,517
Al 31 de diciembre del 2018	(17,439)	3,675	130,625	-	116,861
(Débito) Crédito a resultados por impuestos diferidos	2,831	(3,675)	50,584	3,223	52,963
Crédito a otros resultados íntegrales por impuestos	-	-	24,946	-	24,946
Al 31 de diciembre del 2019	(14,608)	-	206,155	3,223	194,770

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de impuestos	6,566,766	12,159,605
Tasa impositiva vigente	25%	28%
Impuesto a la tasa impositiva vigente	1,641,692	3,404,689
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal		
Menos - Otras partidas conciliatorias	(10,703)	-
Más - Gastos no deducibles	557,556	372,672
Impuesto a la renta corriente	2,188,545	3,777,361
Impuesto a la renta diferido	(52,964)	(103,783)
Impuesto a la renta del año	<u>2,135,581</u>	<u>3,673,578</u>
Tasa efectiva	33%	30%

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Año 2019				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Participación laboral	2,145,813	1,158,841	2,145,813	1,158,841
Beneficios sociales (1)	604,202	2,992,044	3,013,200	583,046
	<u>2,750,015</u>	<u>4,150,885</u>	<u>5,159,013</u>	<u>1,741,887</u>
<u>Pasivos no corrientes</u>				
Jubilación patronal	2,531,857	75,981	142,883	2,464,955
Desahucio	1,157,744	865,964	544,382	1,479,326
	<u>3,689,601</u>	<u>941,945</u>	<u>687,265</u>	<u>3,944,281</u>
Año 2018				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Participación laboral	1,788,934	2,145,813	1,788,934	2,145,813
Beneficios sociales (1)	625,610	2,712,009	2,733,417	604,202
	<u>2,414,544</u>	<u>4,857,822</u>	<u>4,522,351</u>	<u>2,750,015</u>
<u>Pasivos no corrientes</u>				
Jubilación patronal	2,354,286	253,826	76,255	2,531,857
Desahucio	1,587,062	742,517	1,171,835	1,157,744
	<u>3,941,348</u>	<u>996,343</u>	<u>1,248,090</u>	<u>3,689,601</u>

(1) Incluye principalmente beneficios tales como décimo tercer y décimo cuarto sueldos, vacaciones entre otros.

19. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actariales usados fueron los siguientes:

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.10%
Tasa de incremento de pensiones	1.50%	1.50%
Tabla de rotación (promedio)	12.67%	13.15%
Vida laboral promedio remanente	6.69	6.85

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	2,531,857	2,354,286	1,157,744	1,587,062	3,689,601	3,941,348
Costo laboral por servicios actuariales	161,471	205,192	59,332	86,962	220,803	292,154
Costo financiero	103,932	91,696	47,765	52,580	151,697	144,276
Pérdidas / (ganancias) actuariales	(189,423)	(43,062)	758,868	602,975	569,445	559,913
(Beneficios pagados)	(142,882)	(76,255)	(544,383)	(1,171,835)	(687,265)	(1,248,090)
Al 31 de diciembre	<u>2,464,955</u>	<u>2,531,857</u>	<u>1,479,326</u>	<u>1,157,744</u>	<u>3,944,281</u>	<u>3,689,601</u>

Los importes reconocidos en la cuenta de resultado son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo laboral por servicios actuariales	161,471	205,192	59,332	86,962	220,803	292,154
Costo por financiero	103,932	91,696	47,765	52,580	151,697	144,276
Al 31 de diciembre	<u>265,403</u>	<u>296,888</u>	<u>107,097</u>	<u>139,542</u>	<u>372,500</u>	<u>436,430</u>

20. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado de la Compañía, está representado por 108,800 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una, que totalizan US\$108,800.

Las acciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital.

La Compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

21. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

21.1 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la Reserva legal cubre el límite indicado y, en función de ello, en dichos años no fue necesario efectuar apropiaciones adicionales de utilidades a Reserva legal.

21.2 Reserva de capital

Hasta el 2010 se incluía en el rubro de reservas en el Patrimonio. Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucre a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. Al 1 de enero del 2010, fecha de transición a NIIF, la Reserva de Capital fue transferida a resultados acumulados, según lo dispuesto en resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Reserva de Capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

21.3 Resultados acumulados

Los resultados 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 Accionistas 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 accionistas.

21.4 Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

22. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante el año 2019 se han efectuado los siguientes pagos de dividendos sobre utilidades a accionistas de la Compañía, los cuales han sido previamente aprobados por la Junta General de Accionistas:

	<u>2019</u>
Dividendos pagados sobre utilidades del año anterior	<u>15,711,455</u>

La declaración de dividendos efectuada durante el periodo 2019 por US\$15,711,455 corresponden a US\$144.41 por acción.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no mantiene dividendos declarados ni pendientes de pago a sus accionistas.

23. CONTRATOS SUSCRITOS

Contrato de asistencia técnica y servicios -

Mediante contrato suscrito el 21 de mayo de 1993 con Industria del Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. (ITABSA), la Compañía recibe servicios de asesoría económica y administrativa en el campo del tabaco, bebidas y alimentos, tanto en el ámbito financiero, contable, tributario, jurídico, sistemas, nómina, reclutamiento de personal, relaciones públicas, comercialización. El plazo de este contrato es indefinido.

Contratos de distribución de cigarrillos -

Mediante contrato suscrito el 8 de julio de 1998 con Tabacalera Andina S.A. (TANASA), se designa a la Compañía como distribuidor autorizado y exclusivo de sus productos. El plazo de este contrato es indefinido.

Mediante contrato suscrito el 15 de diciembre de 1998 con Industrias del Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A., se designa a la Compañía como distribuidor autorizado y exclusivo de sus productos. El plazo de este contrato es indefinido.

Contratos de distribución de otros inventarios -

El 11 de julio de 1993 la Compañía firmó un contrato de distribución exclusiva en el territorio nacional de los productos fabricados por Fosforera Ecuatoriana S.A. El plazo de este contrato es indefinido.

El 20 de diciembre del 2012 la Compañía firmó con Grafandina S.A. un contrato de distribución exclusiva de licores en las ciudades de Quito y Guayaquil y a determinados clientes mayoristas y cuentas clave en territorio nacional. El plazo de este contrato es indefinido.

El 27 de febrero del 2009 la Compañía firmó un contrato de distribución no exclusiva con Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONCEL, mediante el cual se designa a la Compañía como distribuidor autorizado de sus productos y servicios. El plazo de este contrato es indefinido.

El 25 de febrero del 2019 la Compañía firmó un contrato de distribución no exclusiva con Bayer S.A., mediante el cual se designa a la Compañía como distribuidor de los productos autorizados. El plazo del contrato es de un año a partir de la suscripción del mismo.

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 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.

* * * *