

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

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

NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CÍA. LTDA. Identificada con número de RUC 1791903498001, fue constituida el 15 de octubre del 2003. Su objeto social es: La importación y comercialización de pigmentos y otras materias primas utilizadas para la industria plástica. Para el cumplimiento de su objeto social podrá emprender toda clase de actividades y negocios civiles y mercantiles, realizando actos y contratos jurídicos directamente relacionados con los fines de la compañía.

El capital suscrito es de USD\$ 400 divididos en 400 acciones de USD \$1 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	% Participación	Nº de Acciones	Valor Total
Pacheco Jimenez Carlos Wilson	Ecuador	19,00%	76	76,00
Pacheco Reyes Luis Vladimir	Ecuador	16,00%	64	64,00
Pacheco Reyes Valeria	Ecuador	16,00%	64	64,00
Ramadán Palacios Andrés Alberto	Ecuador	24,50%	98	98,00
Ramadán Palacios Xavier	Ecuador	24,50%	98	98,00
		100%	400	400,00

Su oficina está ubicada en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha calle Vicente Duque N77-463 y Juan de Selis.

En la actualidad sus administradores son los que se detallan a continuación:

Nombre	Nacionalidad	Cargo	Fecha de Nombramiento	Período en Años
Pacheco Reyes Luis Vladimir	Ecuador	Gerente General	22/8/2018	5
Pacheco Reyes Valeria	Ecuador	Presidente	22/8/2018	5

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF'S para Pymes exigen la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 5.

En algunos casos, la Administración debió emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Empresa. Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

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

NOTA 4. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF'S

A criterio de la Administración de la Entidad, los Estados Financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes durante el año 2019 y con las disposiciones establecidas en las políticas contables definidas por la Empresa en cumplimiento de las normas.

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

5.1. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CÍA. LTDA., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

5.2. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera. - La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultado Integral. - Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza"
- Estado de Flujo de Efectivo. - Se utilizó el Método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio. - Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

5.3. Efectivo

Incluye el efectivo disponible en caja y bancos. Los sobregiros bancarios son presentados en pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

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

**NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Continuación.../**

5.4. Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son generadas por ventas que la compañía efectúa crédito.

Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable y después del reconocimiento inicial, a valor razonable, menos cualquier deterioro, en función a su recuperabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación, mediante un estudio de cada una de las cuentas. Las variaciones de la provisión se reconocen en el estado de resultados del periodo.

5.5. Inventarios

Los Inventarios se valoran al costo o valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos por comisiones, gastos de distribución y otros gastos de venta, de acuerdo a la política de la compañía.

En el caso de que el VNR (Valor Neto de Realización) sea menor al costo se reconoce una provisión por este concepto en los resultados del ejercicio.

El Costo de los Inventarios se determina utilizando el método de costo promedio ponderado.

Las Importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

5.6. Propiedad y equipo

5.6.1 Medición Inicial

Un elemento de propiedad y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

5.6.2 Reconocimiento

Los Activos Fijos son reconocidos y clasificados de acuerdo a sus características físicas del bien y en base a vida útil.

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

**NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Continuación.../**

5.6.3 Métodos de Depreciación, Vidas Útiles y Valores Residuales

La propiedad y equipo se deprecian de acuerdo con el método de Línea Recta. Las vidas útiles estimadas a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

Detalle del Activo	% de Depreciación
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación y Software	20%

Para efectos de la depreciación de los elementos de Propiedad y Equipo no se utiliza valores residuales para ninguna de las clasificaciones.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran en los resultados del período en que se producen.

5.6.4 Baja o Venta de Propiedades y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

5.7 Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias

5.7.1 Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF's.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

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

**NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Continuación.../**

5.7.2 Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

5.7.3 Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

5.7.4 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 las tasas tributarias vigentes 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.

5.8. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recurso que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

5.9. Beneficios a Empleados

5.9.1 Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

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

**NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Continuación.../**

5.9.2 Participación a Trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

5.10. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

5.10.1 Venta de Bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente.

5.10.2 Costos y Gastos

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

(Espacio en Blanco)

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

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

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo y Equivalente de Efectivo, es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja		50	50
Bancos	(i)	221.027	106.777
Total		<u>221.077</u>	<u>106.827</u>

- (i) Los saldos presentados pertenecen a saldos bancarios mantenidos en el Banco Produbanco.

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	(i)	910.853	800.010
Provisión Cuentas Incobrables	(ii)	(59.203)	(59.203)
		<u>851.650</u>	<u>740.807</u>

La antigüedad de la cartera es la siguiente:

	<u>Corriente</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>Total</u>
Clientes	225.052	196.517	315.881	112.505	60.898	910.853

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene una cartera sana, no tiene antigüedad superior a 181; adicionalmente, la cartera de la compañía se encuentra asegurada.

(Espacio en Blanco)

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

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

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación.../

(i) El detalle de Cuentas por Cobrar Clientes se presenta a continuación:

	Diciembre,	
	2019	2018
Codiempaques del Ecuador Cia. Ltda.	13.127	17.886
Construcciones y Arquitectura Rabe	35.354	35.956
Empaqplast S.A.	111.348	97.904
Expoplast S.A.	66.827	82.179
Flexiplast S.A.	74.333	98.887
Grundenplast S.A.	56.359	33.491
Ideplast Ideas Plasticas Cia. Ltda.	1.765	6.142
Industria Ecuatoriana de Plasticos Inplastic S.A.	848	8.592
Interamericana de Tejidos	4.396	6.914
Neplast C.A.	4.767	8.371
Plasticosconsumo	128.072	30.266
Plasticos del Litoral Plastlit S.A.	8.361	16.228
Plasticos Internacionales C.A.	17.056	39.320
Plastiempaques S.A.	84.612	79.770
Prepacking Scca	3.468	6.202
Productos Sinteticos S.A. Prosis	5.378	5.606
Promaplast S.A.	75.159	107.998
Sacos Duran Reysac S.A.	46.088	31.004
Sunchodesa Representaciones Cia. Ltda.	32.648	31.178
Varios	140.887	56.117
Total	910.853	800.010

(ii) El movimiento de la provisión de incobrables es el siguiente:

	Diciembre,	
	2019	2018
Saldo Inicial	(59.203)	(60.567)
Ajustes	-	1.364
Total	(59.203)	(59.203)

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

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

NOTA 8. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de Activos por Impuesto Corrientes, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Crédito Tributario IVA	87.873	88.692
Crédito Tributario IR	66.409	63.162
Crédito Tributario ISD	(i) 121.149	148.720
Total	275.431	300.574

(i) Ver nota 17. Conciliación Tributaria.

NOTA 9. INVENTARIOS

El detalle de los inventarios, al 31 de diciembre, es como se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Inventario	322.211	278.622
Inventario en Tránsito	347.353	290.899
Total	669.564	569.521

La Compañía comercializa pigmentos plásticos los cuales son importados y comercializados sin sufrir transformaciones, estos inventarios son valorados a su costo promedio y de acuerdo al análisis de obsolescencia y del cálculo VNR realizado, no requieren reconocer provisión alguna por dichos conceptos.

NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Otras Cuenta por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre,	
	2019	2018
Garantías Navieras	2.900	4.400
Anticipo Proveedores	19.307	400
Seguros	2.003	2.461
Total	24.210	7.261

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

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

NOTA 11. PROPIEDADES Y EQUIPO

El resumen de Propiedades y Equipo, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
<u>Depreciables</u>		
Muebles y Enseres	357	357
Maquinaria y Equipo	23.498	23.498
Equipo Computación y Software	11.934	11.934
Equipo de Oficina	319	319
Total	<u>36.108</u>	<u>36.108</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>		
Depreciación Muebles y Enseres	(351)	(337)
Depreciación Maquinaria y Equipo	(18.084)	(16.152)
Depreciación Equipos de Computación y Software	(4.534)	(1.671)
Depreciación Equipos de Oficina	(99)	(67)
Total	<u>(23.068)</u>	<u>(18.227)</u>
Total Propiedades y Equipo	<u>13.040</u>	<u>17.882</u>

El movimiento de Propiedades y Equipo, es el siguiente:

ACTIVO FIJO	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Equipo de oficina</u>	TOTAL
Saldo inicial	357	23.498	11.934	319	36.108
(+) Adiciones	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	<u>357</u>	<u>23.498</u>	<u>11.934</u>	<u>319</u>	<u>36.108</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
Saldo inicial	(337)	(16.152)	(1.671)	(67)	(18.227)
Depreciación del Periodo	(14)	(1.932)	(2.863)	(32)	(4.841)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	<u>(351)</u>	<u>(18.084)</u>	<u>(4.534)</u>	<u>(99)</u>	<u>(23.068)</u>
Total Propiedad y Equipo	<u>6</u>	<u>5.414</u>	<u>7.400</u>	<u>220</u>	<u>13.040</u>

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

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

NOTA 12. PROVEEDORES

El detalle de la cuenta Proveedores se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Proveedores locales	72.266	80.231
Proveedores del exterior	(i) 801.846	670.654
	874.112	750.885

(i) Un detalle de las cuentas por pagar del exterior es el siguiente:

	Diciembre,	
	2019	2018
Copap Trading INC	99.554	-
Cromex S.A.	138.223	274.626
European Plastic Joint Stock Company	507.134	314.564
Symphony Enviromental Ltd.	45.635	81.464
Polytechs	11.300	-
Total	801.846	670.654

NOTA 13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Retención en la Fuente a la Renta	2.387	5.697
Retención IVA	1.722	4.712
Impuesto a la renta por pagar	(i) -	-
	4.109	10.410

(i) Ver nota 17. Conciliación tributaria

(Espacio en Blanco)

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

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

NOTA 14. OBLIGACIONES LABORALES

El detalle de la cuenta Obligaciones laborales a corto plazo se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Sueldos por Pagar	1.307	1.889
Aportes IESS	3.900	4.554
Préstamos Quirografarios	188	163
Fondos de Reserva	901	5.625
Beneficios a Empleados (ii)	11.393	13.054
Participación Trabajadores (i)	36.729	17.869
	54.419	43.154

(i) Ver nota 17, conciliación tributaria

(ii) Corresponde a remuneraciones de personal no canceladas por concepto de décimo tercero y décimo cuarto.

NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de Otras Cuentas por Pagar se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Provisión Seguro	-	5.420
Anticipo Clientes	54	-
Cuentas por Pagar Relacionadas (i)	26.000	888
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas	11.548	-
Total	37.602	6.308

(i) Corresponde a dos préstamos del Sr. Luis Vladimir Pacheco por USD\$20.000 y USD\$6.000 a 6 meses plazo con interés del 8% anual pagados trimestralmente

(Espacio en Blanco)

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

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

NOTA 16. BENEFICIOS POST-EMPLEO

El resumen de la Provisión Beneficios Empleados, es el siguiente:

		Diciembre,	
		2019	2018
Provisión Jubilación Patronal	(i)	8.624	6.048
Provisión Desahucio	(i)	4.262	3.233
Total		12.885	9.282

- (i) El movimiento de Provisión de Jubilación Patronal y Provisión de Bonificación por Desahucio, es como sigue:

		Diciembre,	
		2019	2018
<i>Provisión Jubilación Patronal</i>			
Saldo Inicial		6.048	932
Bajas		-	(932)
Provisión		2.665	6.048
Otros Resultados Integrales		(90)	-
Total		8.624	6.048

		Diciembre,	
		2019	2018
<i>Provisión Jubilación Patronal</i>			
Saldo Inicial		3.233	-
Bajas		(51)	-
Pagos		(1.308)	-
Provisión		2.422	3.233
Otros Resultados Integrales		(34)	-
Total		4.262	3.233

La provisión acumulada de Jubilación Patronal y el Desahucio se realizó para todos los empleados de la Compañía de acuerdo al cálculo actuarial elaborado por la Compañía Logaritmo Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2019, en el que se consideró una tasa de descuento del 7.92%.

(Espacio en blanco)

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

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

NOTA 17. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía presenta la conciliación Tributaria como se muestra a continuación

UTILIDAD DEL EJERCICIO	244.861
(-) Participación a Trabajadores (d)	36.729
(+) Gastos no deducibles locales	23.760
UTILIDAD GRAVABLE	<u>231.892</u>
Impuesto a la Renta Causado	57.973
(+) Impuesto a la renta diferido (JP y DH)	1.272
Total Impuesto a la Renta	<u><u>59.245</u></u>

**CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR
DEL CONTRIBUYENTE:**

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	59.245
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	35.467
(-) Crédito Tributario años anteriores	30.942
(-) Crédito Tributario generado por Impuesto a la Salida de Divisas	180.394
IMPUESTO A LA RENTA A FAVOR	<u>187.558</u>

NOTA 18. PATRIMONIO

18.1 Capital

El Capital Social Suscrito y Pagado es de US \$400 dividido en 400 acciones ordinarias y nominativas de un dólar como valor nominal cada una.

18.2 Reservas

a) Reserva Legal

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

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

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

NOTA 18. PATRIMONIO Continuación.../

18.3 Resultados acumulados por Aplicación NIIFs

Representa los valores de la aplicación de NIIFs por primera vez en el año 2012, según las correspondientes resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado total o parcialmente, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, también puede ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 19. INGRESOS

La Compañía clasifica los ingresos en Operacionales y No Operacionales.

	Diciembre 31,	
	2019	2018
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ventas	3.578.525	3.131.816
<u>Ingresos no Operacionales</u>		
Otros Ingresos	8.017	2.505
Intereses Ganados	1.603	2.045
Total	<u>3.588.145</u>	<u>3.136.366</u>

NOTA 20. COSTO DE VENTA

El Costo de Venta de la Compañía durante el año 2019 y 2018 es de US\$2.715.035 y US\$2.431.770 respectivamente, valor que se deriva de la venta de inventarios que la Compañía comercializa.

(Espacio en blanco)

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

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

NOTA 21. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y OPERATIVOS

El resumen de los Gastos, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Gastos administrativos	(i)	566.905	548.127
Gastos de gestión		9.199	12.814
Otros Gastos		52.148	24.526
Total		628.252	585.467

(i) El detalle de los Gastos Administrativas se presenta a continuación:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Sueldos y Beneficios Sociales		142.653	218.322
Mantenimiento		880	6.932
Depreciaciones		4.841	4.823
Movilización		108.606	121.139
Honorarios		211.202	126.683
Arriendos		49.710	14.565
Suministros		2.773	2.982
Gastos Varios		46.240	52.683
Total		566.905	548.127

NOTA 21. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

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.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

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

NOTA 21. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO Continuación.../

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la empresa.

A continuación, se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

El Índice de liquidez para la Compañía en el año 2019 es de 2,10 es decir actualmente la Compañía cuenta con la capacidad necesaria para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de recursos corrientes.

Los resultados son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Índice de Liquidez	2,10	2,13

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y activos por impuestos corrientes.

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

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

NOTA 21. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO Continuación.../

La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito al 31 de diciembre fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Efectivo y sus equivalentes	221.077	106.827
Cuentas por cobrar	851.650	740.807

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para reflejar una situación financiera sólida de la empresa, como se demuestra con los siguientes índices financieros:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Pasivos Totales / Patrimonio	0,91	0,89
Pasivos Totales / Activos Totales	0,48	0,47

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2019, el 48% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

NOTA 22. EVENTO SUBSECUENTES

A fin de controlar la pandemia mundial del Coronavirus, a partir del 10 de marzo del 2020, el Gobierno Nacional emitió algunos Decretos Ejecutivos a fin de controlar y disminuir la movilidad humana en el territorio ecuatoriano y evitar el contagio masivo del virus; dichas medidas incluyeron la declaratoria del estado de excepción por calamidad pública, toques de queda, suspensión de clases en todos los niveles, la limitación del derecho a la libertad de tránsito en el Ecuador, suspensión del trabajo presencial, restricción de vuelos nacionales e internacionales y de circulación del transporte interprovincial y de automóviles privados, cierre de restaurantes, cadenas rápidas de alimentos, cancelación de eventos públicos y privados masivos, etc..

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

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

NOTA 22. EVENTO SUBSECUENTES Continuación.../

Factores que han generado una contracción importante en el desarrollo normal de las actividades comerciales, productivas, económicas del país y de la Compañía, generando que sus actividades sean cerradas, limitadas, generando disminución en sus actividades normales; cuyos efectos no han sido posible ser medibles y que tendrán su repercusión en los estados financieros futuros de la Compañía.

NOTA 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.