

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución:

PROINDUQUIM S.A. Fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Quito el 11 de enero de 1982 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 5 de febrero de 1982. La compañía, mediante escritura pública mil doscientos noventa y tres se transforma de una compañía de Responsabilidad Limitada a una Sociedad Anónima, el día 30 de marzo del 2004.

La Compañía es una empresa que se dedica a la elaboración, comercialización, representación, importación, exportación y distribución de productos industriales para la construcción; mantenimiento, limpieza y desinfección para industrias, instituciones y hogar; productos cosméticos; desinfección, asepsia y esterilización en hospitales, clínicas y hoteles; productos de látex y otros para la línea quirúrgica; productos para laboratorios microbiológicos y de análisis; productos relacionados con jugos, gel, alimentos y cosméticos derivados y obtenidos del jugo natural de sábila o Aloe Vera.

Reforma de los Estatutos.

Mediante escritura pública celebrada el 11 de mayo de 1988 ante el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito, legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 24 de junio de 1988 se procedió a reformar el estatuto de la compañía en lo que tiene que ver en el artículo Séptimo (Capital Social).

Aumento de Capital

Mediante escritura pública celebrada el 12 de abril de 1990 ante el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito, legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 23 de mayo de 1990 se procedió a aumentar el capital de la compañía

Transferencia de Acciones

Con fecha 22 de junio del 2016 la compañía comunica a la Superintendencia de Compañías que se ha procedido a realizar la transferencia de acciones:

CEDENTE Fundación Nueva Vida Global

CESIONARIO Sra. Maria Salome Durán Barba

ACCIONES 30.000 Acciones nominativas y ordinarias de US \$ 1,00 cada una US \$ 30.000,00 equivalentes al 10% del capital social de la compañía.

Con fecha 14 de diciembre del 2016 la compañía comunica a la Superintendencia de Compañías que se ha procedido a realizar la transferencia de acciones:

CEDENTE Fundación Nueva Vida Global

CESIONARIO Sra. Maria Salome Durán Barba

ACCIONES 45.000 Acciones nominativas y ordinarias de US \$ 1,00 cada una US \$ 45.000,00 equivalentes al 15% del capital social de la compañía.

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES. Continuación.../

Transferencia de Acciones

Con fecha 14 de mayo del 2018 la compañía comunica a la Superintendencia de Compañías que se ha procedido a realizar la transferencia de acciones:

CEDENTE Fundación Nueva Vida Global

CESIONARIO Enzo Jaime Caiozzi Lemonci

ACCIONES 30.000 Acciones nominativas y ordinarias de US \$ 1,00 cada una US \$ 30.000,00 equivalentes al 10% del capital social de la compañía.

Aumento de Capital

Mediante escritura pública No. 2018-17-01-03-P 04401 celebrada el 12 de septiembre del 2018, ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, realizo el aumento de capital de US \$ 300.000,00 a US \$ 500.000,00 social y reforma de los estatutos, inscrita el Registro Mercantil del cantón Quito, el 05 de noviembre del 2018.

Transferencia de Acciones

Con fecha 28 de mayo del 2019 la compañía comunica a la Superintendencia de Compañías que se ha procedido a realizar la transferencia de acciones:

CEDENTE Fundación Nueva Vida Global

CESIONARIO Enzo Jaime Caiozzi Lemonci

ACCIONES 166.600 Acciones nominativas y ordinarias de US \$ 1,00 cada una US \$ 166.600,00 equivalentes al 33.20% del capital social de la compañía.

Con fecha 28 de mayo del 2019 la compañía comunica a la Superintendencia de Compañías que se ha procedido a realizar la transferencia de acciones:

CEDENTE Fundación Nueva Vida Global

CESIONARIO Sra. Maria Salome Durán Barba

ACCIONES 62.400 Acciones nominativas y ordinarias de US \$ 1,00 cada una US \$ 62.400,00 equivalentes al 12.48% del capital social de la compañía.

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros de **PROINDUSQUIM S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 5 de marzo del 2020 por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

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 en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes las mismas que son de aplicación obligatoria para la compañía generando los siguientes beneficios:

- a) Es un medio eficiente para atraer nuevos capitales a la compañía por medio de los estados financieros con base a NIIF, la empresa será fácilmente comparable con diferentes alternativas de inversión en otros países, provocando nuevas fuentes de financiamiento globalización de mercados.
- b) Ofrecen un entendimiento de una forma más integral de la información financiera bajo NIIF: ya que no solo sería para el fisco y los propietarios de la empresa, sino también para los acreedores, inversionistas y el mercado de capitales.
- c) Presenta un valor más real de la empresa y son una fuente de transparencia para beneficio de los tomadores de decisiones en la organización.

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Existen 16 Normas vigentes las cuales son las siguientes:

NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	
NIIF 2: Pagos Basados en Acciones	
NIIF 3: Combinaciones de Negocios	
NIIF 4: Contratos de Seguro	
NIIF 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.	
NIIF 6: Exploración y Evaluación de Recursos Minerales	
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar	
NIIF 8: Segmentos de Operación	
NIIF 9: Instrumentos Financieros	
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	
NIIF 11: Acuerdos conjuntos	
NIIF 12: Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	
NIIF 13: Medición del Valor Razonable	
NIIF 14: Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	
NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF13, 15, 18 y SIC 31, Aplicación Retroactiva. Vigente desde Enero 2018
NIIF 16: Arrendamientos	Sustituir a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y 27, Puede optarse por una aplicación temprana, pero solo si se aplica también la NIIF 15. Vigente desde Enero 2019

Existen 14 interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF las cuales son las siguientes:

CINIIF 1: Cambios en Pasivos Existentes por Retiro del Servicio, Restauración y Similares
CINIIF 2: Aportaciones de Socios de Entidades Cooperativas e Instrumentos Similares
CINIIF 5: Derechos por la Participación en Fondos para el Retiro del Servicio, la Restauración y la Rehabilitación Medioambiental
CINIIF 6: Obligaciones surgidas de la Participación en Mercados Específicos— Residuos de Aparatos Eléctricos y Electrónicos
CINIIF 7: Aplicación del Procedimiento de Re expresión según la NIC 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias
CINIIF 10: Información Financiera Intermedia y Deterioro del Valor
CINIIF 12: Acuerdos de Concesión de Servicios
CINIIF 14: NIC 19— El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiación y su Interacción
CINIIF 16: Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero
CINIIF 17: Distribuciones, a los Propietarios, de Activos Distintos al Efectivo
CINIIF 19: Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio
CINIIF 20: Costos de Desmante en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto
CINIIF 21: Gravámenes
CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contra prestaciones Anticipadas

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. **PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**
Continuación.../

2.2 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.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible en caja, cuentas bancarias y, inversiones mantenidas hasta su fecha de vencimiento, que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantiene la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a terceros. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras y cuentas por pagar comerciales. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas por cobrar a terceros: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por terceros no relacionados, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito otorgado a clientes regulares es de 30 días y a clientes distribuidores se otorga un plazo desde 45 hasta 60 días.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

- (i) Obligaciones financieras: Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro “Otros Ingresos / Egresos, neto”.
- (ii) Cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior 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.

2.4.3 Deterioro de activos financieros:

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no ha tenido indicios de deterioro en sus cuentas por cobrar, por lo que no ha registrado provisiones por este concepto.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a anticipos a terceros y crédito tributario a favor de la Compañía por Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a resultados del año.

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.6 Propiedades, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterior, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, así como también costos internos realizados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y otros necesarios para llevar a cabo la inversión. 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 otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos menores y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Como medición posterior se escoge el método del revaluó.

Los terrenos no se deprecian. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipos	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos, 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 de propiedades, planta y equipos excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. **PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,**
Continuación.../

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Cuando partes significativas de una partida de Propiedades, Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de Propiedades, Planta y Equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de Propiedades, Planta y Equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integrales.

2.7 Propiedades de Inversión

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Las propiedades de inversión se deprecian de acuerdo a su vida útil y valor residual.

2.8 Deterioro de activos no financieros (Propiedades, Planta y Equipos Propiedades de Inversión)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría 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.

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. **PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,**
Continuación.../

2.9 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto 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.

2.9.1 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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28 % y 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25% y 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 28% y 25% porcentualmente de las utilidades gravables.

En el año 2014, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de Impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Compañía.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo 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.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el año 2019, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25%, sobre las utilidades gravables puesto que el anticipo mínimo pagado fue menor al impuesto causado. Para el año 2018, el anticipo mínimo pagado fue mayor que el impuesto causado sobre la base del 28 % y 25% por lo que la Compañía registró como impuesto a la renta corriente.

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,
Continuación.../

2.9.2 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 reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

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

2.10 Beneficios a los empleados

2.10.1 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 del costo de ventas, gastos de venta y gastos de administración en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,
Continuación.../

2.10.2 Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio no fondeadas)

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 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

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 de 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 anual para los años 2019 y 2018 la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad 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.

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 empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones se muestran en el rubro provisiones. Ver Nota 16.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,
Continuación.../

2.12 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercadería en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos por ventas de mercaderías son reconocidos de la siguiente forma:

El ingreso proveniente de la venta de mercaderías es registrado cuando:

- (i) El monto de la venta puede ser medido confiablemente,
- (ii) Los costos en los que se ha incurrido o en los que se incurrirá relacionados con la transacción pueden ser medidos de forma confiable,
- (iii) Es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la compañía; y,
- (iv) Los riesgos y beneficios fueron totalmente transferidos al comprador.

Las ventas de mercadería en general son reconocidas sobre la entrega y aceptación de las mercaderías por parte del cliente.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas 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:

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.
Continuación.../

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.8.

(d) Beneficios a empleados a largo plazo

Calculada en base a hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(e) 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 (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de Riesgo Financiero

La administración es responsable por establecer y supervisar al marco de la administración de riesgos, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que se 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 administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza principalmente sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos significativos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones con instituciones financieras y de las emisiones colocadas a través del mercado de valores. La compañía determina periódicamente la exposición eficiente de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación.../

En el 2019 la Administración de la Compañía ha analizado los riesgos financieros que están relacionados con las posibles pérdidas en los mercados financieros como consecuencia de los movimientos en las variables financieras, tales como las tasas de interés y los tipos de cambio, los cuales no presentaron efectos significativos.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo relacionado con crédito a clientes es gestionado en base a lo establecido en la políticas, procedimientos y controles de la Compañía. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos debido a la gran cantidad de clientes de la Compañía y su dispersión geográfica.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A.	AAA-	AAA-

(c) 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 mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. 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 la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación.../

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera 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:

Al 31 de diciembre de 2019	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>
Obligaciones financieras	28.925,42	-
Cuentas por pagar	15.187,30	-
Al 31 de diciembre de 2018		
Obligaciones financieras	33.899,00	-
Cuentas por pagar	134.405,65	-

4.2 Riesgo de capitalización

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Recursos de terceros	44.112,72	168.304,65
Menos: Efectivo y sus Equivalentes	<u>(158.726,22)</u>	<u>(229.696,38)</u>
Deuda neta	(114.613,50)	(61.391,73)
Total patrimonio	<u>1.852.025,74</u>	<u>1.833.124,12</u>
Capital total	<u>1.737.412,24</u>	<u>1.771.732,39</u>
Ratio de apalancamiento	-7%	-3%

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

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

	2019		2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	118.726,22	-	107.696,38	-
Inversiones Mantenido hasta su Vencimiento	40.000,00	-	122.000,00	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar Comerciales	318.897,50	-	239.222,74	-
Total activos financieros	477.623,72	-	468.919,12	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones Bancarias	28.925,42	-	33.899,00	-
Cuentas por Pagar Comerciales	15.187,30	-	134.405,65	-
Total pasivos financieros	44.112,72	-	168.304,65	-

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable. En relación a los préstamos con entidades financieras y emisión de obligaciones, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, es como sigue:

	2019	2018
Caja	1.400,00	1.400,00
Bancos	117.326,22	106.296,38
Inversiones Temporales i	40.000,00	122.000,00
Total	158.726,22	229.696,38

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO Continuación.... /

(i) El detalle de las inversiones es el siguiente:

AÑO 2019								
Entidad	Financiera	Titular	Tipo de Inversión	No. Certificado	Fecha Vencimiento	% Interes	Valor	
Diners Club del Ecuador		Proindusquim S.A.	Certificado de Inversion	C007148-2	02-mar-20	6,30%	40.000,00	
							40.000,00	

AÑO 2018								
Entidad	Financiera	Titular	Tipo de Inversión	No. Certificado	Fecha Vencimiento	% Interes	Valor	
Diners Club del Ecuador		Proindusquim S.A.	Certificado de Inversion	3217150-3	18-ene-19	5,35%	72.000,00	
Diners Club del Ecuador		Proindusquim S.A.	Certificado de Inversion	C0007148	28-feb-19	5,25%	50.000,00	
							122.000,00	

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

		2019	2018
Cientes	(a)	336.114,06	253.870,17
Provisión de Cuentas Incobrables	(b)	(17.216,56)	(14.647,43)
Total		<u>318.897,50</u>	<u>239.222,74</u>

(a) La antigüedad de la cartera se describe a continuación:

	2019		2018	
Cartera Corriente	276.885,01	82%	180.333,95	71%
De 1-30 días	43.619,97	13%	48.660,17	19%
De 31-60 días	2.870,58	1%	14.394,24	6%
De 61-90 días	712,78	0%	3.852,73	2%
Más de 90 Días	<u>12.025,72</u>	4%	<u>6.629,08</u>	3%
	336.114,06		253.870,17	
Provisión	<u>(17.216,56)</u>	5%	<u>(14.647,43)</u>	6%
	<u>318.897,50</u>		<u>239.222,74</u>	

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

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

(b) El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial Reserva Incobrables	14.647,43	12.277,50
Provisión del Año	2.569,13	2.369,93
	<u>17.216,56</u>	<u>14.647,43</u>

NOTA 8. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia Prima	36.366,59	41.670,99
Productos en Proceso	1.871,17	787,56
Productos Terminados	125.624,81	107.817,34
Suministros y Materiales	140.081,58	116.164,75
	<u>303.944,15</u>	<u>266.440,64</u>
Provisión Obsolescencia Inventarios	(8.887,16)	(8.887,16)
	<u>295.056,99</u>	<u>257.553,48</u>
Total	<u>295.056,99</u>	<u>257.553,48</u>

NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Pagos e Impuestos Anticipados</u>		
Crédito Tributario RENTA	165,88	-
Crédito Tributario IVA	1.886,37	-
	<u>2.052,25</u>	-
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Cuentas por Cobrar Accionistas	15.293,14	3.793,14
Cuentas por Cobrar Empleados	2.442,92	2.981,30
Anticipos a Proveedores	8.790,30	11.395,19
Anticipos Compra Terrenos	71.750,76	79.723,06
Otras Cuentas por Cobrar	18.665,76	-
	<u>116.942,88</u>	<u>97.892,69</u>
Total	<u>118.995,13</u>	<u>97.892,69</u>

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de la Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	<u>Terrenos</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Otros Activos</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2018									
Costo	259.167,98	19.554,05	21.558,30	53.070,83	288.832,29	75.587,50	277.848,85	-	995.619,80
Depreciación acumulada	-	(16.432,33)	(20.303,10)	(49.554,92)	(210.312,92)	(70.379,30)	(46.373,36)	(60,90)	(413.416,83)
Valor en libros	<u>259.167,98</u>	<u>3.121,72</u>	<u>1.255,20</u>	<u>3.515,91</u>	<u>78.519,37</u>	<u>5.208,20</u>	<u>231.475,49</u>	<u>(60,90)</u>	<u>582.202,97</u>
Movimiento 2018									
Revaluo	159.075,62	-	-	-	-	-	664.976,02	-	824.051,64
Reclasificación (+)	209.740,72	-	-	-	-	-	-	-	209.740,72
Reclasificación (-)	(209.740,72)	-	-	-	-	-	-	-	(209.740,72)
Depreciación Revaluo							(119.695,69)		(119.695,69)
Depreciación	-	(458,05)	(816,11)	(2.593,62)	(15.607,47)	(5.208,22)	(3.639,43)	60,90	(28.262,00)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>418.243,60</u>	<u>2.663,67</u>	<u>439,09</u>	<u>922,29</u>	<u>62.911,90</u>	<u>(0,02)</u>	<u>773.116,39</u>	<u>-</u>	<u>1.258.296,92</u>
Al 31 de Diciembre de 2018									
Costo	418.243,60	19.554,05	21.558,30	53.070,83	288.832,29	75.587,50	942.824,87	-	1.819.671,44
Depreciación acumulada	-	(16.890,38)	(21.119,21)	(52.148,54)	(225.920,39)	(75.587,52)	(169.708,48)	-	(561.374,52)
Valor en libros	<u>418.243,60</u>	<u>2.663,67</u>	<u>439,09</u>	<u>922,29</u>	<u>62.911,90</u>	<u>(0,02)</u>	<u>773.116,39</u>	<u>-</u>	<u>1.258.296,92</u>
Movimiento 2019									
Adiciones	-	-	-	-	-	44.647,04	-	-	44.647,04
Depreciación	-	(383,06)	(439,09)	-	(11.024,56)	-	(6.251,68)	-	(18.098,39)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>418.243,60</u>	<u>2.280,61</u>	<u>(0,00)</u>	<u>922,29</u>	<u>51.887,34</u>	<u>44.647,02</u>	<u>766.864,71</u>	<u>-</u>	<u>1.284.845,57</u>
Al 31 de Diciembre de 2019									
Costo	418.243,60	19.554,05	21.558,30	53.070,83	288.832,29	120.234,54	942.824,87	-	1.864.318,48
Depreciación acumulada	-	(17.273,44)	(21.558,30)	(52.148,54)	(236.944,95)	(75.587,52)	(175.960,16)	-	(579.472,91)
Valor en libros	<u>418.243,60</u>	<u>2.280,61</u>	<u>-</u>	<u>922,29</u>	<u>51.887,34</u>	<u>44.647,02</u>	<u>766.864,71</u>	<u>-</u>	<u>1.284.845,57</u>

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 11. PROPIEDADES DE INVERSION

El resumen de Propiedades de Inversión, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>PROPIEDADES DE INVERSION</u>		
Terrenos	129.006,00	129.006,00
Edificios	313.011,66	293.211,66
Total	<u>442.017,66</u>	<u>422.217,66</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de las obligaciones bancarias es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos bancarios	(1)	22.866,64	13.906,94
Tarjetas de Crédito	(2)	6.058,78	19.992,06
Total		<u>28.925,42</u>	<u>33.899,00</u>
Clasificación:			
Corriente		28.925,42	33.899,00
No corriente		-	-
Total		<u>28.925,42</u>	<u>33.899,00</u>

(1) Corresponden a préstamos con las siguientes instituciones financieras:

<u>2019</u>	<u>Saldo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>
Banco Interenacional S.A.			
CAR30301420 US \$ 24.000,00 a 360 días plazo	22.866,64	Hasta el 28 de mayo del 2021	9,76%
	<u>22.866,64</u>		

<u>2018</u>	<u>Saldo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>
Banco de la Producción S.A. Produbanco			
CAR1010038803000	6.953,47	Hasta el 18 de septiembre del 2019	9,76%
CAR1010038803100	6.953,47	Hasta el 18 de septiembre del 2019	9,76%
	<u>13.906,94</u>		

(2) Corresponde a la Tarjeta de Crédito Diners Club del Ecuador S.A.

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 12. OBLIGACIONES BANCARIAS Continuación.../

El detalle de garantías es el siguiente:

GARANTIAS PRODUBANCO					
No. Garantía	Descripción	Valor Inicial	Valor Actual	Fecha Ingreso	Estado
01005TCO001126	Terreno y Construcción	126.000,00	299.138,71	17-nov-03	Vigente

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Cuentas por Pagar, es como sigue:

	2019	2018
Proveedores Locales	15.187,30	134.405,65
	<u>15.187,30</u>	<u>134.405,65</u>

NOTA 14. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

		2019	2018
-			
Accionistas	(iii)	200.000,00	-
Obligaciones con Empleados		16.911,18	19.430,10
Impuesto a la Renta Compañía	(iv)	-	2.690,20
Impuestos por Pagar		3.770,84	7.150,05
Obligaciones con el IESS		6.695,82	9.516,92
Participación Trabajadores	(iv)	7.459,60	-
Total		<u>234.837,44</u>	<u>38.787,27</u>

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 14. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
Continuación /

(iii) El detalle de las cuentas por pagar Accionistas es el siguiente:

		Jubilación		Cuentas por		Clasificación	
		Patronal	Préstamos	Pagar Varias	Total	Corto Plazo	Largo Plazo
Enzo Caiozzi	a	288.000,00	104.000,00	13.640,90	405.640,90	200.000,00	205.640,90
Maria Salome Duran Barba		-	-	35.608,69	35.608,69	-	35.608,69
Total		288.000,00	104.000,00	49.249,59	441.249,59	200.000,00	241.249,59

(a) Mediante escritura pública No.20191701014P02121 de fecha 26 de noviembre del 2019, ante el Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito se celebra la escritura de jubilación patronal de fondo global otorgada por Proindusquim S.A. a Enzo Jaime Caiozzi Lemonci por US \$ 290.373,50 realizando el pago inicial de US \$ 2.373,50 el saldo de US \$ 288.000,00 acuerdan a pagar en 36 cuotas mensuales de US \$ 8.000,00 pagaderas desde diciembre del 2019 hasta noviembre del 2022

(iv) Ver Nota 16.

(Espacio en blanco)

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las Provisiones por Beneficios a Empleados constituyen la Provisión por Jubilación Patronal, Provisión por Desahucio y Provisión Indemnización Laboral. El resumen de estas provisiones, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Reserva por Beneficios a Empleados</u>		
Saldo Inicial	468.298,74	440.456,17
Provisión del Año	19.473,05	27.842,57
Jubilación Sr. Enzo Caiozzi	(235.883,92)	-
Pagos	(2.297,49)	-
Saldo Final	<u>249.590,38</u>	<u>468.298,74</u>
<u>Provisión Jubilación Patronal</u>		
Saldo Inicial	250.818,80	241.476,44
Provisión del Año	4.958,41	9.342,36
Jubilación Sr. Enzo Caiozzi	(125.383,92)	-
Saldo Final	<u>130.393,29</u>	<u>250.818,80</u>
<u>Provisión Desahucio</u>		
Saldo Inicial	76.645,98	71.970,93
Provisión del Año	4.740,92	5.197,27
Pagos	(2.297,49)	(522,22)
Jubilación Sr. Enzo Caiozzi	(55.250,00)	-
Saldo Final	<u>23.839,41</u>	<u>76.645,98</u>
<u>Provisión Indemnización Laboral</u>		
Saldo Inicial	140.833,96	127.008,80
Provisión del Año	9.773,72	18.149,05
Jubilación Sr. Enzo Caiozzi	(55.250,00)	-
Liquidación	-	(4.323,89)
Saldo Final	<u>95.357,68</u>	<u>140.833,96</u>

La tasa de descuento promedio equivale (7.92 % año 2019) y (8.21 % año 2018), que resulta de ponderar geoméricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador.

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 a 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta corriente:	23.011,36	18.978,83
Impuesto a la Renta diferido	<u>(1.850,46)</u>	<u>-</u>
Gasto por Impuesto a la Renta	<u><u>21.160,90</u></u>	<u><u>18.978,83</u></u>

c) Conciliación tributaria-contable

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cálculo Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	49.730,69	(4.272,42)
Base Imponible	49.730,69	-
15% Participación Trabajadores	7.459,60	-
<u>Cálculo Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad (Pérdida) después de Participación	42.271,09	-
(+) Gastos No Deducibles	49.774,35	63.972,95
Base Imponible	92.045,44	63.972,95
Base Impuesto a la Renta	25%	25%
Base Impuesto a la Renta	-	28%
Base Imponible 25%	92.045,44	32.357,68
Base imponible 28%	-	27.342,86
Impuesto a la Renta	23.011,36	8.089,42
Impuesto a la Renta	-	7.656,00
Impuesto a la Renta Causado	<u>23.011,36</u>	<u>15.745,42</u>
Impuesto a la Renta (Mínimo)	-	18.978,83
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	7.598,00	766,52
(-) Retenciones en la Fuente del Año	15.579,24	15.522,11
Saldo a favor del Contribuyente e Impuesto a la Renta por Pagar	<u><u>(165,88)</u></u>	<u><u>2.690,20</u></u>

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 17. GASTOS POR SU NATURALEZA

La composición de gastos se muestra a continuación:

<u>2019</u>				
<u>Descripción</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Total</u>
Costo de Ventas	955.809,07			955.809,07
Gastos de Personal		380.586,89	139.787,57	520.374,46
Gastos de Servicios		117.955,92	105.023,02	222.978,94
Suministros y Materiales		2.039,72	972,74	3.012,46
Depreciación		455,94	-	455,94
Otros gastos		32.295,82	26.342,48	58.638,30
	<u>955.809,07</u>	<u>533.334,29</u>	<u>272.125,81</u>	<u>1.761.269,17</u>

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 17. GASTOS POR SU NATURALEZA

<u>2018</u>				
<u>Descripción</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Total</u>
Costo de Ventas	988.659,03			988.659,03
Gastos de Personal		238.517,77	192.991,10	431.508,87
Gastos de Servicios		112.935,61	113.551,86	226.487,47
Suministros y Materiales		6.810,51	2.002,13	8.812,64
Depreciación		8.709,81	-	8.709,81
Otros gastos		23.320,82	30.246,09	53.566,91
	<u>988.659,03</u>	<u>390.294,52</u>	<u>338.791,18</u>	<u>1.717.744,73</u>

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 18. OTROS INGRESOS / EGRESOS, NETO

La composición de Otros Ingresos y Egresos neta se muestra a continuación:

	2019	2018
Otros Ingresos	(74.868,10)	(7.040,43)
Gastos Financieros	2.766,58	3.994,68
Gastos Varios	26.347,11	25.032,63
Total	(45.754,41)	21.986,88

NOTA 19. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2019, el capital suscrito y pagado es de US \$ 500.000,00 constituida por 500,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, con un valor nominal de US \$ 1,00 cada una.

No. Cedula	Accionista	% Participación	Numero de Acciones	V/U Acción	Valor Total
1706274451	Enzo Jaime Caiozzi Lemonci	51,00%	255.000	1,00	255.000,00
1705858874	María Salome Durán Barba	37,48%	187.400	1,00	187.400,00
1703864981	Ivonne Marisol Suarez Delgado	11,52%	57.600	1,00	57.600,00
	Total	100,00%	500.000		500.000,00

NOTA 20. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 21. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 22. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

Litigios

la compañía mantiene litigios los mismos, que se encuentran en las siguientes instancias:

Al 31 de diciembre del 2019

Hasta la fecha de elaboración nuestro informe no hemos recibido respuesta por parte de dos asesores legales de la Compañía respecto a la existencia o no de posibles litigios o contingencias que podrían tener efecto material sobre la posición financiera de **Proindusquim S.A.**

Al 31 de diciembre del 2018

Dr. Ángel Mario Pilco Gualoto

Departamento Terrazas Capri

Objeto del trámite hasta su conclusión: Traspaso de dominio del departamento ubicado en el conjunto residencial Terrazas Capri a favor de la compañía Proindusquim, en cumplimiento de la promesa de compra venta suscrita entre las señoras Daniela Andrea Caiozzi Suarez e Ivonne Marisol Suarez Delgado y el señor Enzo Caiozzi.

Trámites realizados: Actualmente se encuentra inscrita la promesa de compraventa en el registro de la Propiedad, gestión culminada con éxito.

Trámites que actualmente se encuentran realizando: Obtención como medida preventiva la prohibición de enajenar del departamento conforme lo establece el Art. 126 del COGEP, a fin de precautelar y asegurar la venta del bien a la empresa Proindusquim. Paralelamente al trámite preventivo de prohibición estamos realizando el requerimiento de cumplimiento de la promesa de compra y venta por medio de la Notaría y Unidad Judicial.

Hasta la fecha de elaboración nuestro informe no hemos recibido respuesta por parte de uno de dos asesores legales que mantiene la Compañía respecto a la existencia o no de posibles litigios o contingencias que podrían tener efecto material sobre la posición financiera de **PROINDUSQUIM S.A.**

PROINDUSQUIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, se produjo el siguiente evento:

El gobierno nacional del Ecuador a partir del 17 de marzo del 2020, decreta la Emergencia Sanitaria por el brote de la enfermedad Corona Virus 2019 (COVID-19). Dicho acontecimiento continúa con su rápida evolución por lo cual ha sido declarada pandemia a nivel mundial. El COVID-19 ya tiene un impacto significativo en los mercados financieros globales, repercutiendo principalmente en el desarrollo de la economía del país, causando implicaciones contables para muchas entidades estas implicaciones impactan principalmente en:

Interrupciones en la producción. Cortes en la cadena de suministros
Indisposición del personal Reducción de ventas, ganancias o en la productividad
Cierre de instalaciones y tiendas Retrasos en expansión planeada para el negocio
Imposibilidad de obtener financiamiento Incremento en la volatilidad en los valores de Instrumentos Financieros Reducción del turismo, interrupción de viajes que no sean esenciales y en actividades deportivas, culturales entre otras. Por lo tanto, las entidades deben considerar los cada vez mayores efectos del COVID-19, como resultado de su impacto negativo en la economía global y en los principales mercados de capitales. Las entidades deben considerar cuidadosamente sus circunstancias únicas y su exposición a riesgos cuando analicen en que forma los eventos recientes pudiesen afectar su reporte financiero. Específicamente a considerar lo siguiente Deterioro de activos no financieros (incluyendo plusvalía) Valoración de inventarios Provisión para pérdidas esperadas. Medición al valor de mercado Provisiones para contratos onerosos. Incumplimientos de convenios Negocio en marcha. Manejo de riesgo de liquidez Eventos posteriores a la fecha de reporte Relaciones de cobertura Recuperaciones de seguros relacionadas con interrupciones del negocio Beneficios por culminación de relación laboral Condiciones y modificaciones de compensaciones basadas en el desempeño de acciones Consideraciones de contingencias por acuerdos contractuales Modificaciones de acuerdos contractuales Consideraciones fiscales (es especial la recuperabilidad del impuesto diferido activo). Al 31 de diciembre del 2019, no podemos determinar si las operaciones de la Entidad ha sido afectadas por el COVID-19, debido que este hecho ocurrió marzo 2020, fecha posterior al cierre del período. Por lo tanto, los Estados Financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con el COVID-19 que la entidad deba revelar como incertidumbres materiales por impacto del COVID-19 en dichos Estados Financieros.

ENZO CAIOZZI L.
GERENTE GENERAL

VILMA MOYA
CONTADORA GENERAL