

## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA)**

### *Opinión*

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA)**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA)**, al 31 de diciembre de 2019, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### *Fundamento de la opinión*

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA)** de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

***Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento***

4. La Compañía **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA)** presenta pérdidas recurrentes, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un monto de US\$ 1,018,315 y US\$ 5,874,353 respectivamente, adicionalmente presenta flujos operacionales negativos en dichos periodos por US\$531,956 y US\$635,724 respectivamente. Las circunstancias descritas, son indicativos de una incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, los estados financieros han sido preparados asumiendo que tal actividad continuará y no incluyen ajustes que puedan ser producto del resultado de dicha incertidumbre. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

***Asuntos de énfasis***

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que la generación de los ingresos de la Compañía **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA)** al 31 de diciembre de 2019 cuyo monto asciende a US\$2,389,808, depende aproximadamente en un 79% de sus relaciones comerciales y contractuales con el cliente, Energy & Palma ENERGYPALMA S.A., de acuerdo a lo comentado por la Administración la concentración que se mantiene con dicho cliente corresponde a los precios que se manejan en el mercado y no se depende de éstas operaciones para la continuidad del negocio en marcha.
6. Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se menciona en la Nota No. 30 de eventos posteriores, el Ministerio de Salud Pública bajo las consideraciones “Que el día miércoles 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas”; y, “Que, mediante “INFORME TÉCNICO PARA DECLARATORIA DE EMERGENCIA COVID - 19” de fecha 11 de marzo de 2020, aprobado por los Viceministros de Gobernanza y Vigilancia de la Salud Pública y Atención Integral en Salud, remitieron a la Máxima Autoridad del Ministerio de Salud Pública el estado actual del Coronavirus COVID-19 en el Ecuador, sugiriendo la “declaratoria de emergencia sanitaria al Sistema Nacional de Salud (...)”; emite la “declaración del estado de emergencia sanitaria en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus covid-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población;”

Así mismo, en concordancia, mediante decretos ejecutivos Nos. 1017 y 1052 de fechas 16 de marzo de 2020 y 15 de mayo de 2020, se declara “el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador.”

La declaratoria de emergencia y políticas adoptadas a nivel gubernamental, incluyen restricciones a la movilidad de personas y vehículos, suspensión de jornadas laborales presenciales del sector público, restricciones en la operación de cierto tipo de comercios y otras medidas que buscan contener la propagación del virus.

Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descritas anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos, y sobre la capacidad de la Entidad de continuar como negocio en funcionamiento.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

7. La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
9. Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA)**.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de neutralidad profesional durante toda la auditoría. También:
  - 11.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- 11.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
  - 11.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
  - 11.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
  - 11.5. Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
12. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### ***Informe sobre otros requerimientos legales y normativos***

13. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA)**, como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

### ***UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.***

RNAE 0603

**EDGAR  
PATRICIO  
ORTEGA HARO**

Firmado digitalmente por EDGAR  
PATRICIO ORTEGA HARO  
Nombre de reconocimiento (DN):  
c=EC, o=SECURITY DATA S.A.,  
ou=ENTIDAD DE CERTIFICACION  
DE INFORMACION,  
serialNumber=181219085405,  
cn=EDGAR PATRICIO ORTEGA  
HARO

Edgar Ortega Haro  
Socio de Auditoría

Quito DM, 07 de Julio de 2020

SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.

(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

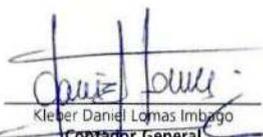
Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|   | <u>Al 31 de Diciembre de</u>  |                          |
|---|-------------------------------|--------------------------|
|   | <u>2019</u>                   | <u>2018</u>              |
| <b>Activos</b>  |                               |                          |
| <b>Activos corrientes</b>   |                               |                          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)  | US\$ 1,560                    | 1,560                    |
| Cuentas y documentos por cobrar (Nota 7)  | 58,488                        | 26,566                   |
| Otras cuentas y documentos por cobrar (Nota 8)  | 12,495                        | 8,322                    |
| Activos por impuestos corrientes (Nota 9)   | 53,132                        | 56,792                   |
| Inventarios (Nota 10)   | 22,194                        | 27,857                   |
| Gastos pagados por anticipado   | <u>4,070</u>                  | <u>4,003</u>             |
| <b>Total activos corrientes</b>   | <b><u>151,939</u></b>         | <b><u>125,100</u></b>    |
| <b>Activos no corrientes</b>  |                               |                          |
| Propiedades, planta y equipo, neto de depreciación<br>acumulada de US\$ 1,798,370 en el 2019 y<br>US\$ 1,313,000 en el 2018 (Nota 11) | 19,189,742                    | 19,666,675               |
| Activos biológicos (Nota 12)  | 75,583                        | 72,048                   |
| Activos por impuestos diferidos (Nota 13)   | <u>0</u>                      | <u>10,117</u>            |
| <b>Total Activos</b>  | <b>US\$ <u>19,417,264</u></b> | <b><u>19,873,940</u></b> |

  
 Pablo Arturo Larreategui Nardi  
 Gerente General  
 SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.  
 (Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

  
 Kleber Daniel Lomas Imbago  
 Contador General  
 SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.  
 (Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.

(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|   |      | <u>Al 31 de Diciembre de</u> |                          |
|---|------|------------------------------|--------------------------|
|   |      | <u>2019</u>                  | <u>2018</u>              |
| <b><u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u></b>   |      |                              |                          |
| <b>Pasivos corrientes</b>                               |      |                              |                          |
| Cuentas y documentos por pagar (Nota 14)                | US\$ | 275,281                      | 305,888                  |
| Otras cuentas y documentos por pagar (Nota 15)          |      | 6,600                        | 5,735                    |
| Obligaciones con instituciones financieras (Nota 16)    |      | 339,791                      | 387,654                  |
| Pasivos corrientes por beneficios a empleados (Nota 17) |      | 242,127                      | 241,083                  |
| Otros pasivos corrientes (Nota 18)                      |      | <u>12,701</u>                | <u>27,286</u>            |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                         |      | <b><u>876,499</u></b>        | <b><u>967,645</u></b>    |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                            |      |                              |                          |
| Obligaciones con instituciones financieras (Nota 16)    |      | 2,051,297                    | 2,325,459                |
| Provisiones por beneficios a empleados (Nota 19)        |      | <u>180,687</u>               | <u>179,165</u>           |
| <b>Total Pasivos</b>                                    | US\$ | <b><u>3,108,483</u></b>      | <b><u>3,472,270</u></b>  |
| <b>Patrimonio de los Accionistas</b>                    |      |                              |                          |
| Capital suscrito y pagado (Nota 20)                     |      | 9,179,634                    | 9,179,634                |
| Aportes para futuras capitalizaciones (Nota 20)         |      | 7,171,245                    | 12,146,933               |
| Otros resultados integrales (Nota 20)                   |      | 168,231                      | 141,470                  |
| Resultados acumulados: (Nota 20)                        |      |                              |                          |
| Aplicación NIIF primera vez                             |      | 807,987                      | 807,987                  |
| Resultados de periodos anteriores                       |      | (0)                          | 0                        |
| Resultado del ejercicio                                 |      | <u>(1,018,315)</u>           | <u>(5,874,353)</u>       |
| <b>Total patrimonio de los accionistas</b>              | US\$ | <b><u>16,308,781</u></b>     | <b><u>16,401,671</u></b> |
| <b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>    | US\$ | <b><u>19,417,264</u></b>     | <b><u>19,873,940</u></b> |

Pablo Arturo Larreategui Nardi

Gerente General

SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.

(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

Kleber Daniel Tomás Imbago

Contador General

SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.

(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.

(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

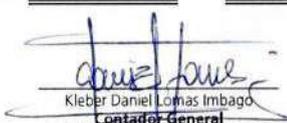
Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|   |      | <b>Años terminado el</b>  |                           |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
|   |      | <b>31 de diciembre de</b> |                           |
|   |      | <b>2019</b>               | <b>2018</b>               |
| Ingresos de actividades ordinarias (Nota 21)                | US\$ | 2,389,808                 | 2,481,219                 |
| Costo de producción y ventas (Nota 22)                      |      | <u>(2,757,122)</u>        | <u>(3,040,039)</u>        |
| <b>(Pérdida) bruta en ventas</b>                            |      | <u><b>(367,314)</b></u>   | <u><b>(558,820)</b></u>   |
| Gastos ordinarios   |      |                           |                           |
| Gastos de administración y ventas (Nota 23)                 |      | (391,361)                 | (435,393)                 |
| Gastos financieros (Nota 24)                                |      | <u>(236,486)</u>          | <u>(229,805)</u>          |
| Total gastos ordinarios                                     |      | <u>(627,847)</u>          | <u>(665,198)</u>          |
| <b>Pérdida ordinaria</b>                                    |      | <u><b>(995,161)</b></u>   | <u><b>(1,224,018)</b></u> |
| Ganancias / (pérdidas)                                      |      |                           |                           |
| Ganancias (Nota 25)   |      | 33,384                    | 54,655                    |
| Pérdidas (Nota 26)  |      | <u>(56,538)</u>           | <u>(4,715,107)</u>        |
| Total ganancias / (pérdidas), neto                          |      | <u>(23,155)</u>           | <u>(4,660,453)</u>        |
| <b>Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta</b> |      | <u><b>(1,018,315)</b></u> | <u><b>(5,884,471)</b></u> |
| Impuesto a la renta, estimado (Nota 27)                     |      |                           |                           |
| Impuesto a la renta causado                                 |      | 0                         | 0                         |
| Impuesto a la renta diferido                                |      | <u>0</u>                  | <u>10,117</u>             |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                              |      | <u><b>(1,018,315)</b></u> | <u><b>(5,874,353)</b></u> |
| Otros resultados integrales                                 |      |                           |                           |
| Ganancias actuariales                                       |      | <u>26,761</u>             | <u>762</u>                |
| <b>Resultado integral del ejercicio</b>                     |      | <u><b>(991,554)</b></u>   | <u><b>(5,873,591)</b></u> |
| <b>Pérdida neta por acción</b>                              | US\$ | <u><b>(0.11)</b></u>      | <u><b>(0.64)</b></u>      |

  
 Pablo Arturo Larreategui Nardi  
 Gerente General  
 SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.  
 (Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

  
 Kleber Daniel Lomas Imbago  
 Contador General  
 SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.  
 (Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

SERVICIOS PROVENUNDO S.A.

(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|   | Resultados acumulados     |                                       |                             |                             |                                   | Total patrimonio   |                         |
|---|---------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------------|
|   | Capital suscrito y pagado | Aportes para futuras capitalizaciones | Otros resultados integrales | Aplicación NIIF primera vez | Resultados de periodos anteriores |                    | Resultado del ejercicio |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>                     | <b>9,179,634</b>          | <b>16,719,829</b>                     | <b>157,723</b>              | <b>807,987</b>              | <b>(4,679,669)</b>                | <b>(849,138)</b>   | <b>21,336,366</b>       |
| Transferencia de resultado                                  | 0                         | 0                                     | 0                           | 0                           | (849,138)                         | 849,138            | 0                       |
| Aportes para futura capitalización                          | 0                         | 955,910                               | 0                           | 0                           | 0                                 | 0                  | 955,910                 |
| Absorción de pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2017 | 0                         | (5,528,806)                           | 0                           | 0                           | 5,528,806                         | 0                  | 0                       |
| Otros ajustes   | 0                         | 0                                     | (17,014)                    | 0                           | 0                                 | 0                  | (17,014)                |
| Resultado integral del ejercicio                            | 0                         | 0                                     | 762                         | 0                           | 0                                 | (5,874,353)        | (5,873,591)             |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>                     | <b>9,179,634</b>          | <b>12,146,933</b>                     | <b>141,470</b>              | <b>807,987</b>              | <b>(0)</b>                        | <b>(5,874,353)</b> | <b>16,401,671</b>       |
| Transferencia a resultados acumulados                       | 0                         | 0                                     | 0                           | 0                           | (5,874,353)                       | 5,874,353          | 0                       |
| Aportes para futura capitalización                          | 0                         | 898,665                               | 0                           | 0                           | 0                                 | 0                  | 898,665                 |
| Absorción de pérdida del periodo 2018                       | 0                         | (5,874,353)                           | 0                           | 0                           | 5,874,353                         | 0                  | 0                       |
| Resultado integral del ejercicio                            | 0                         | 0                                     | 26,761                      | 0                           | 0                                 | (1,018,315)        | (991,554)               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>                     | <b>9,179,634</b>          | <b>7,171,245</b>                      | <b>168,231</b>              | <b>807,987</b>              | <b>(0)</b>                        | <b>(1,018,315)</b> | <b>16,308,781</b>       |

  
 Pablo Amaro Larraategui Nardi  
 Gerente General

SERVICIOS PROVENUNDO S.A.  
 (Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

  
 Kieber Daniel Lemax Imbagot  
 Contador General

SERVICIOS PROVENUNDO S.A.  
 (Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)



SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.

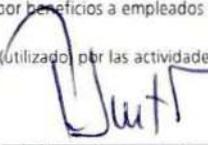
(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

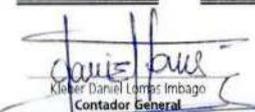
Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|  | <b>Años terminados el</b> |                    |
|--|---------------------------|--------------------|
|  | <b>31 de diciembre de</b> |                    |
|  | <b>2019</b>               | <b>2018</b>        |
| Flujos de efectivo por las actividades de operación:                                       |                           |                    |
| Efectivo recibido de clientes  | US\$ 2,357,887            | 2,479,064          |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros   | <u>(2,860,186)</u>        | <u>(3,090,919)</u> |
| Efectivo (utilizado) en las operaciones  | <u>(502,299)</u>          | <u>(611,855)</u>   |
| Efectivo (utilizado) en otros, neto  | <u>(29,657)</u>           | <u>(23,869)</u>    |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación                                      | <u>(531,956)</u>          | <u>(635,724)</u>   |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión:                                       |                           |                    |
| Adiciones de propiedades, planta y equipo  | (8,437)                   | (9,799)            |
| Adiciones de activos biológicos  | (3,535)                   | (11,295)           |
| Venta de propiedades, planta y equipo  | <u>0</u>                  | <u>3,785</u>       |
| Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión                                  | <u>(11,973)</u>           | <u>(17,309)</u>    |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:                                  |                           |                    |
| Aportes para futuras capitalizaciones  | 898,665                   | 955,910            |
| Obligaciones con instituciones financieras   | (323,153)                 | (355,310)          |
| Sobregiro bancario   | <u>(31,583)</u>           | <u>52,433</u>      |
| Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento                                | <u>543,928</u>            | <u>653,033</u>     |
| (Disminución)/ aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo                        | (0)                       | 0                  |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año  | <u>1,560</u>              | <u>1,560</u>       |
| Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 6)  | US\$ <u>1,560</u>         | <u>1,560</u>       |
| Conciliación del resultado neto al efectivo neto utilizado en las actividades de operación |                           |                    |
| Resultado integral del ejercicio   | <u>(991,554)</u>          | <u>(5,873,591)</u> |
| Ajustes:   |                           |                    |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo   | 485,370                   | 535,962            |
| Provisiones por beneficios a empleados   | 42,767                    | 48,928             |
| Ganancias en estudios actuariales  | (26,761)                  | (762)              |
| Deterioro de propiedades, planta y equipo  | 0                         | 4,309,787          |
| Impuesto a la renta diferido   | 0                         | (10,117)           |
| Intereses obligaciones con instituciones financieras                                       | 32,711                    | 36,740             |
| Otros ajustes  | 10,117                    | 324,865            |
| Cambios netos en activos y pasivos:  |                           |                    |
| Cuentas y documentos por cobrar  | (31,922)                  | (2,155)            |
| Otras cuentas y documentos por cobrar  | (4,173)                   | 6,088              |
| Activos por impuestos corrientes   | 3,660                     | 4,861              |
| Inventarios  | 5,663                     | 23,583             |
| Gastos pagados por anticipado  | (67)                      | 895                |
| Cuentas y documentos por pagar   | (30,608)                  | 70,602             |
| Otras cuentas y documentos por pagar   | 865                       | (4,156)            |
| Pasivos corrientes por beneficios a empleados  | 1,044                     | 2,368              |
| Otros pasivos corrientes   | (14,585)                  | (100,295)          |
| Provisiones por beneficios a empleados   | <u>(14,484)</u>           | <u>(9,328)</u>     |
| Efectivo neto (utilizado) por las actividades de operación                                 | US\$ <u>(531,956)</u>     | <u>(635,724)</u>   |

  
 Pablo Arturo Larreategui Nardi  
 Gerente General  
 SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.  
 (Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

  
 Kleber Daniel Lopez Imbago  
 Contador General  
 SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.  
 (Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(1) Identificación de la entidad y actividad económica**

**Nombre de la entidad.-**

SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.  
(Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA)

**RUC de la entidad.-**

1792052572001

**Domicilio de la entidad.-**

Pichincha / Quito / Av. Morán Valverde OE1-63 y Panamericana Sur Km 10

**Forma legal de la entidad.-**

Sociedad Anónima

**País de incorporación de la entidad.-**

Ecuador

**Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.-**

SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA), fue constituida el 27 de julio de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 20 de septiembre de 2006. Su objetivo principal es la importación, exportación, comercialización, producción e industrialización de productos agrícolas, ganaderos, forestales, y relacionados con la horticultura y de plantas ornamentales, vegetales y comestibles e insumos de los mismos.

**Estructura organizacional y societaria.-**

SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA) está gobernada por la Junta General de Accionistas como Órgano Supremo de la Compañía y administrada por el Directorio, el Presidente del Directorio, Representante Legal y el Gerente General. La Compañía cuenta con una única línea de negocios que consiste en la actividad agrícola en todas sus fases. El organigrama funcional de la Compañía es como sigue: (Ver en la página siguiente)



## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **Representante legal.-**

El Sr. Pablo Larreategui, presenta a la Compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

#### **Composición accionaria.-**

Las acciones de SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA) están distribuidas de la siguiente manera:

| <b><u>Nombre del accionista</u></b> | <b><u>Acciones</u></b>  | <b><u>Porcentaje</u></b> |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Enchapes Decorativos S.A. Endesa    | 5,048,799               | 55%                      |
| Cardale Properties LLC              | 4,130,835               | 45%                      |
|                                     | <b><u>9,717,634</u></b> | <b><u>100%</u></b>       |

Durante el periodo 2017, BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA efectuó la venta de totalidad de las acciones que mantenía por US\$ 2,478,501 a CARDALE PROPERTIES LLC.

El control de la Compañía es ejercido por ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA.

#### **Otra información del negocio.-**

Mediante resolución No. 030 del Ministerio del Ambiente de fecha 11 de febrero de 2009 publicada en el R.O. No. 568 de 13 de abril de 2009, se aprueba el Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental para la ejecución del proyecto Palmicultor Palmeras de Esmeraldas, ubicado en la provincia de Esmeraldas, en base al oficio No. 7935-08 DNPCCA-SCA-MA del 8 de octubre de 2008, e informe técnico No. 575-UEIA-DPCC-200.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

En el mismo documento se otorga la licencia ambiental a la Compañía SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA), para la ejecución del proyecto palmicultor palmeras de Esmeraldas, en los lotes A y B, localizados en las parroquias de Maldonado, Colón Eloy, Timbire, perteneciente al cantón Eloy Alfaro, provincia de Esmeraldas, cuya vigencia y cumplimiento se sujetará a los términos en ella establecidos, autorizando el establecimiento de plantaciones de palma africana, conforme las etapas del proyecto que se encuentran descritas en el Estudio de impacto ambiental y plan de manejo ambiental.

#### **Licencia Ambiental para la ejecución del proyecto palmicultor, palmeras de Esmeraldas, ubicado en la Provincia de Esmeraldas**

El Ministerio del Ambiente en su calidad de autoridad ambiental nacional, en cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Constitución de la República y en la Ley de Gestión Ambiental, relacionadas con la preservación del ambiente, la prevención de la contaminación ambiental y el desarrollo sustentable, confiere la presente licencia ambiental de ejecución a la Compañía SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA), representada legalmente por su Gerente General, para que en sujeción al Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental aprobado, proceda a la ejecución del proyecto palmicultor palmeras de Esmeraldas, que comprende los lotes A y B, localizados en las parroquias de Maldonado, Colón Eloy, Timbire, perteneciente al Cantón Eloy Alfaro, provincia de Esmeraldas, en los períodos de ejecución establecidos.

En virtud de la presente licencia, la Compañía SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA), se obliga a lo siguiente:

1. Informar al Ministerio del Ambiente, el inicio de actividades del proyecto palmicultor palmeras de Esmeraldas.
2. Cumplir estrictamente el plan de manejo ambiental y la normativa ambiental vigente.
3. Presentar a la Subsecretaría de Calidad Ambiental, informes semestrales de cumplimiento del plan de manejo ambiental.
4. La Compañía, deberá ejecutar el proyecto palmicultor palmeras de Esmeraldas, únicamente en los predios que son de su propiedad descritos en el estudio de impacto ambiental y plan de manejo ambiental.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

5. Está prohibido al beneficiario de la presente licencia, bajo prevenciones de suspensión o revocatoria y demás sanciones establecidas en la ley, intervenir áreas:

5.1 Cubiertas con bosques naturales.

5.2 Superpuestas y que son parte del patrimonio forestal del estado, de áreas naturales protegidas y de bosques y vegetación declarados protectores tales como:

- Que la Compañía no pueda demostrar propiedad mediante escritura pública.
- A lo largo de los ríos o de cualquier curso de agua permanente, desde su nivel más alto en faja paralela a cada margen con ancho mínimo establecido en la normativa forestal vigente.
- Alrededor de los lagos, lagunas, reservorios de agua naturales o artificiales y represas, desde su nivel más alto en faja paralela al margen con ancho mínimo de diez metros.
- En las fuentes, incluso las intermitentes, y en los llamados ojos de agua, cualquiera sea su situación topográfica, en un radio mínimo de diez metros de ancho.
- En las pendientes superiores a 50m. en los márgenes de cursos de agua con ancho superior a tres metros.
- En las pendientes superiores a 70 m.
- Que contengan sitios de valor histórico y arqueológico.

A más de lo expuesto, el proponente está obligado a:

- Cumplir con todo lo estipulado en la Ley Forestal y de Conservación de Áreas Naturales y Vida Silvestre y el Libro III del Régimen Forestal del Texto Unificado de la Legislación Secundaria del Ministerio del Ambiente.
- Pagar el derecho de aprovechamiento conforme lo establece la Ley Forestal y cumplir con las normas vigentes, para efectuar la corta de árboles relictos en potreros, linderos y sistemas agroforestales, que deba efectuarse para el establecimiento de la plantación de palma africana.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

6. Utilizar en las operaciones, procesos y actividades, tecnologías y métodos que atenúen, y en la medida de lo posible prevengan la magnitud de los impactos negativos al ambiente.
7. Presentar al año posterior de emitida la licencia ambiental y posteriormente cada dos años las auditorías ambientales de cumplimiento al plan de manejo ambiental, actualización al plan de manejo ambiental y cronogramas anuales valorados de ejecución del plan de manejo ambiental.
8. Debe requerir la obtención de la licencia de aprovechamiento forestal especial, de conformidad con las normas de procedimientos administrativos para autorizar el aprovechamiento y corta de madera, establecidas en el Acuerdo Ministerial 037 del 29 de julio de 2004, Capítulo III, de la licencia de aprovechamiento forestal especial. (no se ha requerido la obtención de esta licencia porque la Compañía ha respetado la protección del bosque nativo).
9. El artículo 19 del Libro VI del Texto Unificado de Legislación Secundaria del Ministerio del Ambiente señala: "El Seguimiento Ambiental de una actividad o proyecto propuesto tiene por objeto asegurar que las variables ambientales relevantes y el cumplimiento de los planes de manejo contenidos en el estudio de impacto ambiental, evolucionen según lo establecido en la documentación que forma parte de dicho estudio y de la licencia ambiental...". Para lo cual, deberá prestar todas las facilidades a los técnicos del Ministerio del Ambiente para que puedan realizar la verificación correspondiente del cumplimiento del plan de manejo ambiental.
10. Cancelar anualmente los pagos por seguimiento y monitoreo del cumplimiento del plan de manejo ambiental.
11. Renovar anualmente la garantía de fiel cumplimiento del plan de manejo ambiental y la póliza de responsabilidad civil por daños a terceros.

La licencia ambiental, está sujeta al plazo de duración de la ejecución del proyecto desde la fecha de su expedición y a las disposiciones legales que rigen la materia se la concede a costo y riesgo del interesado, dejando a salvo derechos de terceros; el incumplimiento de las disposiciones y requisitos determinados en la licencia ambiental causará la suspensión o revocatoria de la misma, conforme a lo establecido en la legislación que la rige.

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

La presente licencia ambiental se rige por las disposiciones de la Ley de Gestión Ambiental y Normas del Texto Unificado de la Legislación Secundaria del Ministerio del Ambiente y tratándose de acto administrativo, por el Estatuto del Régimen Jurídico Administrativo de la Función Ejecutiva.

Se dispone el registro de la licencia ambiental en el Registro Nacional de Fichas y Licencias.

**(2) Resumen de las principales políticas contables**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

**Bases de preparación.-**

Los estados financieros de la Compañía SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA), han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como, los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

**Pronunciamientos contables y su aplicación.-**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

| <b>Normas</b>  | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>   |
|--|--|
| NIIF 9 "Instrumentos Financieros "   | 1 de enero de 2018   |
| NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"   | 1 de enero de 2018   |
| CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"                                | 1 de enero de 2018   |
| NIIF 16 "Arrendamientos"   | 1 de enero de 2019   |
| Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"  | 1 de enero de 2018   |
| Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"   | Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha. |
| NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"   | 1 de enero de 2018   |
| NIC 40 "Propiedades de inversión"  | 1 de enero de 2018   |
| Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados" | Fecha de vigencia aplazada indefinidamente   |
| CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"  | 1 de enero de 2019   |
| NIIF 17 "Contratos de Seguros"   | 1 de enero de 2021   |

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| <b>Nuevas normas</b>        | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b> |
|-----------------------------|--|
| NIF 16 "Arrendamientos"     | 1 de enero de 2019                     |
| Marco conceptual (revisado) | 1 de enero de 2020                     |
| NIF 17 Contratos de seguros | 1 de enero de 2021                     |

| <b>Nuevas interpretaciones</b>  | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b> |
|---|--|
| CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias | 1 de enero de 2019                     |

| <b>Enmiendas a NIIF's</b>                             | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b> |
|---|--|
| NIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa  | 1 de enero de 2019                     |
| NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan | 1 de enero de 2019                     |
| NIF 3 Combinación de negocios                         | 1 de enero de 2019                     |

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

|   |                    |
|---|--------------------|
| NIF 11 Acuerdos conjuntos   | 1 de enero de 2019 |
| NIC 12 Impuesto sobre la renta  | 1 de enero de 2019 |
| NIC 23 Costos por préstamos   | 1 de enero de 2019 |
| NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos | 1 de enero de 2019 |
| NIF 10 Estados financieros consolidados                                 | Por determinar     |

**Declaración de cumplimiento.-**

La Administración de la Compañía SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA), declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**Estados financieros.-**

Los estados financieros de la Compañía SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA), comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se acompañan adicionalmente de las presentes notas explicativas.

**Medición de los valores razonables.-**

De acuerdo a NIF No. 13 "Medición de Valor Razonable" se entiende al "valor razonable" como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

**Nivel 1:** precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

**Nivel 2:** datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

**Nivel 3:** valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

#### **Moneda funcional y de presentación.-**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-**

En los estados de situación financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo disponible en caja y bancos sin restricciones.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

#### **Activos financieros. -**

La Compañía clasifica sus activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable. La clasificación es realizada acorde al modelo del negocio que se aplica en la gestión de los activos financieros, así como de acuerdo a las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

**Activos financieros a costo amortizado.-** un activo financiero se mide al costo amortizado si éste se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y si las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, de aplicar.

**Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.-** un activo financiero se mide a valor razonable con cambios en otro resultado integral si el mismo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros, así como si las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

**Activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados.-** Los demás activos financieros, no incluidos en los métodos de costo amortizado y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, son medidos a valor razonable con cambios en los resultados.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **Deterioro de activos financieros.-**

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE) sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses; si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas del instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

La Compañía reconoce PCE usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

- (i) el instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- (ii) el deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

- (iii) los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducirán la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de “grado de inversión” de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

**Activos financieros con deterioro de valor crediticio.** - Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a. dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c. el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

**Política de castigo.**- La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recuperación efectuada se reconoce en resultados.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **Activos por impuestos corrientes.-**

Corresponden principalmente a los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y Retenciones en la fuente del impuesto a la renta que no han sido compensados, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

#### **Inventarios.-**

En este grupo contable se registra los activos poseídos para consumidos en el curso normal de la operación.

**Medición inicial.-** los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra C otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

**Medición posterior.-** el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

#### **Gastos pagados por anticipado.-**

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **Propiedades, planta y equipo.-**

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

**Medición inicial.-** las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si aplicara).

**Medición posterior: modelo de costo.-** Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades, planta y equipo, excepto los bienes inmuebles son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Las plantas productoras cumplen con la definición de propiedades, planta y equipo, y se miden a su valor razonable al comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en el cual la entidad aplique dicha norma y utiliza ese valor razonable como su costo atribuido en esa fecha. Cualquier diferencia entre el importe en libros anterior y el valor razonable se reconocerá en otros resultados integrales, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del período sobre el que se informa. Las revaluaciones serán realizadas por peritos propios de la Compañía especializados en el área agrícola o, en su defecto, por peritos registrados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y se harán al final del período sobre el que se informa.

**Método de depreciación.-** los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

## SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.

(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <b><u>Rubro de propiedades, planta y equipo</u></b> | <b><u>Vida útil (años)</u></b> | <b><u>Valor residual</u></b> |
|---|--------------------------------|------------------------------|
| Maquinaria y equipo                                 | De 10 a 15                     | cero (*)                     |
| Vehículos   | 5                              | cero (*)                     |
| Equipos y programas de computación                  | De 3 a 10                      | cero (*)                     |
| Edificios   | 20                             | cero (*)                     |
| Plantas productoras                                 | -                              | cero (*)                     |

(\*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

#### **Costos por intereses.-**

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el período que se generan.

#### **Activos biológicos.-**

Los productos que crecen en las plantas portadoras se mide por su valor razonable menos los costes de venta, de acuerdo con la NIC 41. Los cambios en su valor razonable menos los costes de venta se incluyen en utilidad o pérdida en el período en que se producen.

Para que una plantación sea catalogada como activo biológico debe cumplir los siguientes requisitos:

- La Compañía controle el activo como resultado de sucesos pasados;

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

El costo inicial de las plantaciones representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha.

Con posterioridad a su registro inicial, las plantaciones se medirán a su valor razonable (fair value) menos sus costos de venta al inicio y fin de cada período contable, a menos que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad, para estos casos, las plantaciones serán medidas al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y deterioro.

#### **Cuentas y documentos por pagar.-**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

#### **Otras cuentas y documentos por pagar.-**

Las otras cuentas y documentos por pagar corresponden principalmente a préstamos con relacionados y terceros, y otras obligaciones de pago, tales como: provisiones, sobregiros contables y varios por liquidar, entre otros.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Se miden inicialmente al valor razonable menos los costos de la transacción incurridos, posteriormente se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada (interés explícito).

#### **Obligaciones con instituciones financieras.-**

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos los costos de la transacción incurridos. Posteriormente los préstamos se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### **Baja de activos y pasivos financieros.-**

**Activos financieros.-** un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Pasivos financieros.-** un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

#### **Pasivos corrientes por beneficios a los empleados.-**

Corresponde principalmente a los beneficios a los empleados relacionados con las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS (aportes, fondos de reserva y préstamos) y con empleados (sueldos y otros beneficios). Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

Además de los referentes a los pasivos acumulados:

**Décimo tercero y décimo cuarto sueldo.-** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, el empleado tiene la opción de recibir mensualmente este beneficio o acumularlo para que sean consignados en los meses determinados para dicho pago.

**Participación de los trabajadores en las utilidades:** ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

**Vacaciones.-** se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada, excepto que el saldo al final del año resultare inmaterial.

#### **Otros pasivos corrientes.-**

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con la Administración Tributaria a través del Servicio de Rentas Internas - SRI (IVA en ventas, retenciones de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta). Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **Impuesto a la renta e impuestos diferidos.-**

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

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

**Impuesto corriente.** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Para los años 2019 y 2018 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 25%, no obstante, la tarifa impositiva será del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a aquellas participaciones en cuya cadena de propiedad existan entidades que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y cuyo beneficiario efectivo sea un residente fiscal ecuatoriano.

Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 28%. Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial 150 de fecha 29 de diciembre de 2018 se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

**Impuestos diferidos.** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro. 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Según la Resolución NAC-DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 del 21 de diciembre de 2015, se estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes hasta su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos, tal es el caso de:

- Pérdidas por deterioro parcial de los inventarios - ajustes VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables y desmantelamientos.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias
- Provisiones por beneficios de jubilación y patronal y desahucio

**Pago mínimo de impuesto a la renta.-** Hasta el anticipo determinado para el ejercicio fiscal 2018, conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

A partir del anticipo de impuesto a la renta determinado para el ejercicio fiscal 2018, y conforme al literal e) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 309, del 21 de agosto de 2018, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, tendrán derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el impuesto a la renta causado. El Servicio de Rentas Internas dispondrá la devolución de lo indebido o excesivamente pagado ordenando la emisión de la nota de crédito, cheque o acreditación respectiva.

Según la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el Registro Oficial Suplemento 111, del 31 de diciembre de 2019, se establece que el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

#### **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 recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.

(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### Contribución única y temporal.-

Mediante la promulgación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, se establece la creación de una "Contribución Única y Temporal" a ser cancelada hasta el mes de marzo de los años 2020, 2021 y 2022. La contribución para cada año será calculada acorde a los Ingresos Gravados del ejercicio fiscal 2018 según las siguientes tarifas:

| <b>Ingresos Gravados</b> |               | <b>Tarifa</b> |
|--------------------------|---------------|---------------|
| <b>Desde</b>             | <b>Hasta</b>  | <b>(%)</b>    |
| 1,000,000.00             | 5,000,000.00  | 0.10%         |
| 5,000,000.01             | 10,000,000.00 | 0.15%         |
| 10,000,000.01            | En adelante   | 0.20%         |

La Contribución total anual, no podrá superar el 25% del impuesto a la renta causado del año 2018

Sobre la base anteriormente indicada, los estados financieros adjuntos, no incluyen el registro de la obligación generada para la contribución a ser cancelada en ellos años 2020, 2021 y 2022.

#### Provisión por beneficios a empleados para jubilación patronal y desahucio.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

## SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.

(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la Compañía a la fecha de la valoración actuarial.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

#### Experiencia de Mortalidad

##### Número de fallecidos por 100,000 vivos

| <u>Edad</u> | <u>Hombres</u> | <u>Mujeres</u> |
|-------------|----------------|----------------|
| 45          | 470            | 230            |
| 50          | 603            | 332            |
| 55          | 773            | 485            |
| 60          | 989            | 716            |
| 65          | 1264           | 1062           |
| 70          | 1615           | 1582           |

#### Experiencia de Rotación

| <u>Edad</u> | <u>Hombres</u> | <u>Mujeres</u> |
|-------------|----------------|----------------|
| 20          | 10,90%         | 10,10%         |
| 25          | 8,70%          | 10,10%         |
| 30          | 7,40%          | 8,90%          |
| 35          | 6,90%          | 8,40%          |
| 40          | 7,20%          | 8,40%          |
| 45          | 7,90%          | 9,20%          |
| 50          | 9,30%          | 11,10%         |
| 55          | 11,70%         | 15,0%          |
| 60          | 11,90%         | 13,70%         |

## SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.

(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| <u>Fecha de valoración</u>      | <u>Bases técnicas</u> |                   |
|---------------------------------|-----------------------|-------------------|
|                                 | <u>12/31/2019</u>     | <u>12/31/2018</u> |
| Tasa de descuento               | 8.21%                 | 7,72 (*)          |
| Tasa de incremento salarial     | 1.50%                 | 2.00%             |
| Tasa de rotación (promedio)     | 27.9%                 | 27,6%             |
| Tabla de mortalidad e invalidez | TM IESS 2002          | TM IESS 2002      |

- (\*) La Norma Internacional de Contabilidad 19 Beneficios a los Empleados, párrafo 83 tuvo un cambio de aplicación obligatoria a partir del año 2016 relacionado con las Suposiciones actuariales: tasa de descuento, que establece:

*“La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto dotadas como no dotadas) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizará el rendimiento (al final del periodo sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.”*

Al respecto, el pronunciamiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros a través de la Intendencia de Mercado de Valores señala que el Ecuador sí cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, por cuanto Actuaría Consultores Cía. Ltda. para la valoración actuarial de los pasivos laborales por jubilación patronal y desahucio de la Compañía **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA)** al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se base en la realidad ecuatoriana, es decir considerando que en el Ecuador los sueldos se ha incrementado y se incrementarán a futuro en relación al índice de inflación, así como la aplicación de la tasa de descuento de los bonos Gubernamentales emitidos en el Ecuador.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Mediante Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre de 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ratifica lo mencionado, concluyendo que el Ecuador cuenta con un mercado de bono corporativo de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio.

#### **Ingresos de actividades ordinarias.-**

**Reconocimiento de ingresos.** - Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la prestación de servicios y transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

1. Identificación del contrato (o contratos) con el cliente
2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato
3. Determinación del precio de la transacción
4. Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato
5. Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

#### **Costos y gastos.-**

**Costos de producción y ventas.-** en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos con la venta de productos agrícolas y productos terminados, así como aquellos costos incurridos en la manutención y cuidado de las plantaciones, más los costos de personal y honorarios de terceros, transporte, combustibles y lubricantes, depreciaciones y amortizaciones, mantenimientos y reparaciones y demás costos relacionados a los bienes que produce la Compañía.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Gastos.-** en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, financieros y otros.

#### **Información por segmentos de operación.-**

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones.

La Compañía opera como un segmento operativo único, que es comercialización, producción e industrialización de productos agrícolas.

#### **Medio ambiente.-**

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores, cabe mencionar que al 31 de diciembre del 2018 la Compañía cumple con los requisitos derivados de las licencias ambientales otorgadas por el Ministerio del Medio Ambiente.

#### **Estado de flujos de efectivo.-**

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

#### **Cambios en políticas, cambios en las estimaciones contables y errores.-**

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(3) Política de gestión de riesgos**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía.

La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

**Riesgo de crédito.-**

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

**Riesgo de liquidez.-**

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía 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.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **Riesgo de mercado.-**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

**Riesgo de tasa de interés.-** es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

a Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de  $\pm 0.50\%$ , situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

**Riesgo de tasa de cambio.-** es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

**Otros riesgos de precio.-** los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

La Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

#### **Riesgo ambiental (mitigación).-**

La Compañía para mitigar el impacto ambiental cumple con lo establecido en la Licencia Ambiental otorgada por el Ministerio del Ambiente mediante resolución No.030 de 11 de febrero de 2009. Con este antecedente se realizan diversas actividades con la finalidad de mitigar los posibles riesgos ambientales mismas que se detallan a continuación:

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **Lotes A y B:**

Con fecha 24 de enero de 2014, se entregó la Auditoría Ambiental correspondiente al periodo 2011- 2013 en el Ministerio del Ambiente (MAE), con el propósito de cumplir con los parámetros establecidos en dicho Ministerio, con fecha 20 de Marzo del 2015, la Compañía responde a alguna observaciones realizadas por el Ministerio del Ambiente, en los lotes A y B existen 829.92 hectáreas de Bosques Protegidos.

Con fecha 13 de marzo de 2017, la auditoría correspondiente al periodo 2012 - 2014 se encuentra aprobada, en el caso del periodo 2014 -2016 se encuentra aprobada con fecha 23 de enero 2019, y en relación al periodo 2016 - 2018 se han presentado los términos de referencia.

#### **Lote C:**

Con fecha 04 de agosto de 2014, se entrega al Ministerio del Ambiente los términos de referencia para la Auditoría del Lote C correspondiente al periodo 2012- 2013 en el Ministerio del Ambiente con fecha con fecha 20 de Marzo de 2015, la Compañía remite respuesta a las observaciones a los TDR'S para la Auditoría Lote C. En el lote C existen 377.19 hectáreas de Bosques Protegidos.

Con fecha 13 de abril de 2016, la auditoría correspondiente al periodo 2013 - 2015 se encuentra aprobada.

#### **Riesgos naturales (mitigación).-**

Los riesgos a causa de los factores climáticos o naturales son algunos en el sector agrícola, en la Compañía existen los causados ya sea por patógenos, plagas y/o por clima.

El de más alto riesgo es el complejo PC (pudrición de cogollo) que es una enfermedad que ha afectado a muchas plantaciones de palma aceitera en nuestro país. Nuestra compañía también se ve afectada por esta enfermedad, pero se cuenta con la presencia de los patógenos que causan este problema.

Los registros actuales se pueden notar un crecimiento rápido de la enfermedad en toda la plantación, la presencia de las lluvias constantes y la humedad relativa en el ambiente es algo normal que se dé sobre todo en enfermedades producidas por patógenos que se encuentran dispersos en el contorno.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

La Compañía a través del Departamento de Sanidad Vegetal, es quien minimiza este riesgo aplicando tratamientos oportunos y es así como se ha logrado bajar su incidencia en la plantación, de igual forma a través de la presentación informes del avance de la enfermedad para la toma de decisiones y acciones tendientes a disminuir los riesgos tanto agrícolas como financieros.

La empresa ha emprendido un plan de siembra de variedades híbridas, por ser resistentes a la enfermedad de pudrición de cogollo, que ha exterminado con algunas plantaciones de palma de aceite principalmente en la región oriental.

Igualmente mantiene un programa de manejo y control vegetativo y fitosanitario para que la plantación presente buenas condiciones de desarrollo vegetativo y buen estado fitosanitario en general, así como los rendimientos de fruta promedio dentro de los rangos de producción de la zona.

#### **(4) Estimaciones y Juicios o Criterios Críticos de la Administración.-**

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

**Provisión para pérdidas esperadas.-** al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

**Impuestos diferidos.-** al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Vidas útiles y valores residuales.-** al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

**Deterioro de activos no corrientes.-** La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier revaluación anterior. Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

**Valor razonable de activos y pasivos.-** en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(5) Resumen de saldos con partes relacionadas**

Un resumen de los principales saldos con partes relacionadas es como se detalla a continuación:

|   | Diciembre 31,<br>2019 | 2018<br>(en U.S. dólares ) |
|---|-----------------------|----------------------------|
| <b>Cuentas y documentos por pagar (Nota 14)</b>           |                       |                            |
| Proveedores de bienes y servicios                         |                       |                            |
| Río Verde Servicios Agroforestales S.A.                   | 106,526               | 23,578                     |
| Enchapes Decorativos S.A. Endesa                          | 8,817                 | 16,152                     |
| Bosques Tropicales S.A. Botrosa                           | 0                     | 13,931                     |
|   | <b>115,344</b>        | <b>53,662</b>              |
| <br><b>Otras cuentas y documentos por pagar (Nota 15)</b> |                       |                            |
| Bosques Tropicales S.A. Botrosa                           | 2,158                 | 2,158                      |
|   | <b>2,158</b>          | <b>2,158</b>               |

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Un resumen de las transacciones más significativas con partes relacionadas, es como sigue:

|                                 | Diciembre 31,       |                      |
|---------------------------------|---------------------|----------------------|
|                                 | <u>2019</u>         | <u>2018</u>          |
|                                 | (en U.S. dólares)   |                      |
| Ventas y otros ingresos:        |                     |                      |
| Servicios y Trabajos Forestales | 9,636               | 11,300               |
| Setrafor Cía. Ltda.             | <u>          </u>   | <u>          </u>    |
|                                 | <b><u>9,636</u></b> | <b><u>11,300</u></b> |

|                                   | Diciembre 31,        |                      |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                   | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          |
|                                   | (en U.S. dólares)    |                      |
| Compras:                          |                      |                      |
| Enchapes Decorativos S.A. Endesa  | 9,361                | 15,178               |
| Bosques Tropicales S.A. Botrosa   | 0                    | 12,665               |
| Río Verde Servicios Técnicos      | 18,639               | 16,395               |
| Agroforestales Seragroforest S.A. | <u>          </u>    | <u>          </u>    |
|                                   | <b><u>28,000</u></b> | <b><u>44,238</u></b> |

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(6) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y equivalente de efectivo corresponde a los fondos fijos de caja cuyo monto asciende a US\$ 1,560 en cada año.

**(7) Cuentas y documentos por cobrar**

Las cuentas y documentos por cobrar corresponden a lo siguiente:

|                     | Diciembre 31,<br>2019 | 2018          |
|---------------------|-----------------------|---------------|
|                     | (en U.S. dólares )    |               |
| Comerciales         |                       |               |
| Clientes nacionales | 58,488                | 26,566        |
|                     | <b>58,488</b>         | <b>26,566</b> |

**(8) Otras cuentas y documentos por cobrar**

Las otras cuentas y documentos por cobrar se integran de la siguiente manera:

|                          | Diciembre 31,<br>2019 | 2018         |
|--------------------------|-----------------------|--------------|
|                          | (en U.S. dólares )    |              |
| Cuentas por liquidar     | 3,256                 | 385          |
| Empleados y trabajadores | 9,240                 | 7,938        |
|                          | <b>12,495</b>         | <b>8,322</b> |

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(9) Activos por impuestos corrientes**

El detalle de activos por impuestos corrientes corresponde a lo siguiente:

|  | Diciembre 31,        |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          |
|  | (en U.S. dólares )   |                      |
| Crédito tributario (IVA)                 | 0                    | 141                  |
| Crédito tributario (Impuesto a la renta) | <u>53,132</u>        | <u>56,651</u>        |
|  | <b><u>53,132</u></b> | <b><u>56,792</u></b> |

**(10) Inventarios**

Los inventarios se encuentran conformados según el siguiente detalle:

|                                       | Diciembre 31,        |                      |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                       | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          |
|                                       | (en U.S. dólares )   |                      |
| Insumos y materiales                  | 7,860                | 4,168                |
| Plantas y semillas                    | 0                    | 9,098                |
| Productos vivero                      | 185                  | 136                  |
| Repuestos, herramientas y suministros | <u>14,149</u>        | <u>14,454</u>        |
|                                       | <b><u>22,194</u></b> | <b><u>27,857</u></b> |

**(11) Propiedades, planta y equipo**

Un resumen y movimiento del rubro de propiedades, planta y equipo durante el año 2019 y 2018 es como sigue:

(Ver detalle en la siguiente página)

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

| <b>Cuenta</b>  | <b>Saldo<br/>31-12-2017</b> | <b>Adiciones</b>   | <b>Bajas / Ventas</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2018</b> | <b>Adiciones</b> | <b>Ajustes</b>     | <b>Saldo<br/>31-12-2019</b> |
|--|-----------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Costo no depreciable</b>  |                             |                    |                       |                             |                  |                    |                             |
| Terreno Concepción (lote A) (**)                                     | 1,324,846                   | 0                  | 0                     | 1,324,846                   | 0                | 0                  | 1,324,846                   |
| Terreno Maldonado (lote B) (**)                                      | 4,281,509                   | 0                  | 0                     | 4,281,509                   | 0                | 0                  | 4,281,509                   |
| Terreno Agua Sucia (lote C) (**)                                     | 2,075,187                   | 0                  | 0                     | 2,075,187                   | 0                | 0                  | 2,075,187                   |
| Caminos  | 3,271,922                   | 0                  | 0                     | 3,271,922                   | 0                | 0                  | 3,271,922                   |
| Mulas (Semovientes)  | 56,181                      | 7,535              | (12,618)              | 51,099                      | 7,150            | 0                  | 58,249                      |
|  | <u>11,009,646</u>           | <u>7,535</u>       | <u>(12,618)</u>       | <u>11,004,563</u>           | <u>7,150</u>     | <u>0</u>           | <u>11,011,713</u>           |
| <b>Costo depreciable</b>   |                             |                    |                       |                             |                  |                    |                             |
| Maquinaria Finca   | 220,207                     | 0                  | 0                     | 220,207                     | 0                | 0                  | 220,207                     |
| Vehículos Finca  | 13,046                      | 0                  | 0                     | 13,046                      | 0                | 0                  | 13,046                      |
| Equipo de Computación y Geográficos Finca                            | 83,297                      | 2,264              | 0                     | 85,561                      | 1,288            | 0                  | 86,849                      |
| Edificios Finca  | 196,691                     | 0                  | 0                     | 196,691                     | 0                | 0                  | 196,691                     |
| Plantación - inversión   | 5,055,053                   | 0                  | 0                     | 5,055,053                   | 0                | (1,842,381)        | 3,212,672                   |
| Plantación - mantenimiento   | 8,731,355                   | 0                  | 0                     | 8,731,355                   | 0                | (2,484,421)        | 6,246,934                   |
|  | <u>14,299,649</u>           | <u>2,264</u>       | <u>0</u>              | <u>14,301,913</u>           | <u>1,288</u>     | <u>(4,326,802)</u> | <u>9,976,400</u>            |
|  | <b>25,309,295</b>           | <b>9,799</b>       | <b>(12,618)</b>       | <b>25,306,477</b>           | <b>8,437</b>     | <b>(4,326,802)</b> | <b>20,988,113</b>           |
| <b>Depreciación acumulada</b>  |                             |                    |                       |                             |                  |                    |                             |
| Maquinaria Finca   | (164,401)                   | (23,832)           | 0                     | (188,233)                   | (24,652)         | 0                  | (212,885)                   |
| Vehículos Finca  | (12,685)                    | (270)              | 0                     | (12,955)                    | (89)             | 0                  | (13,044)                    |
| Equipo de Computación y Geográficos Finca                            | (82,718)                    | (618)              | 0                     | (83,336)                    | (1,346)          | 0                  | (84,682)                    |
| Edificios Finca  | (39,365)                    | (9,861)            | 0                     | (49,226)                    | (9,040)          | 0                  | (58,266)                    |
| Plantación - Inversión   | (211,864)                   | (211,864)          | 0                     | (423,728)                   | (147,577)        | 0                  | (571,304)                   |
| Plantación - Mantenimiento   | (266,004)                   | (289,517)          | 0                     | (555,522)                   | (302,667)        | 0                  | (858,188)                   |
|  | <u>(777,038)</u>            | <u>(535,962)</u>   | <u>0</u>              | <u>(1,313,000)</u>          | <u>(485,370)</u> | <u>0</u>           | <u>(1,798,370)</u>          |
| <b>Deterioro</b>   |                             |                    |                       |                             |                  |                    |                             |
| Plantación - Inversión   | 0                           | (1,842,381)        | 0                     | (1,842,381)                 | 0                | 1,842,381          | 0                           |
| Plantación - Mantenimiento   | 0                           | (2,484,421)        | 0                     | (2,484,421)                 | 0                | 2,484,421          | 0                           |
|  | <u>0</u>                    | <u>(4,326,802)</u> | <u>0</u>              | <u>(4,326,802)</u>          | <u>0</u>         | <u>4,326,802</u>   | <u>0</u>                    |
| <b>Propiedades, planta y equipo, netos de depreciación acumulada</b> | <b>24,532,257</b>           |                    |                       | <b>19,666,675</b>           |                  |                    | <b>19,189,742</b>           |

## SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.

(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (\*) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene una hipoteca abierta sobre dos lotes de terreno de 1,668.48 has. y 3,818.66 has., ubicados en el Sector de las Parroquias Maldonado, Colón Eloy y Timbiré de los Cantones Eloy Alfaro y San Lorenzo respectivamente, y un lote de terreno de 2,788.34 has., ubicado en el Sector denominado "Agua Sucia", para garantizar las obligaciones con la Corporación Financiera Nacional.

#### (12) Activos biológicos

Un resumen de los activos biológicos corresponde a lo siguiente:

|                  | Diciembre 31,        |                      |
|------------------|----------------------|----------------------|
|                  | 2019                 | 2018                 |
|                  | (en U.S. dólares )   |                      |
| Plantaciones (i) | 75,346               | 72,048               |
| Viveros          | <u>237</u>           | <u>0</u>             |
|                  | <b><u>75,583</u></b> | <b><u>72,048</u></b> |

- (i) Corresponden a las plantaciones de palma africana.

El movimiento de los activos biológicos es como sigue:

|                         | Diciembre 31,        |                      |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
|                         | 2019                 | 2018                 |
|                         | (en U.S. dólares )   |                      |
| Saldo al inicio del año | <u>72,048</u>        | <u>60,753</u>        |
| Adiciones               | <u>3,535</u>         | <u>11,295</u>        |
| Saldo al final del año  | <b><u>75,583</u></b> | <b><u>72,048</u></b> |

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

La Compañía no ha percibido subvenciones oficiales asociadas a sus activos biológicos- plantaciones al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y no existen activos biológicos entregados en garantía o con titularidad restringida.

A la fecha de los presentes estados financieros no existen desembolsos comprometidos para la adquisición de activos biológicos.

**(13) Activos por impuestos diferidos**

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a la diferencia temporaria generada por las provisiones de jubilación patronal y desahucio. Un resumen del movimiento del impuesto diferido es como sigue:

|   | Diciembre 31,      |               |
|---|--------------------|---------------|
|   | 2019               | 2018          |
|   | (en U.S. dólares ) |               |
| Saldo al inicio del año                               | 10,118             | 279,604       |
| Ajuste del periodo                                    |                    |               |
| Ajuste  | (10,118)           | (279,604)     |
| Efecto de generación/ reversión del impuesto diferido | 0                  | 10,117        |
| Saldo al final del año                                | <b>0</b>           | <b>10,118</b> |

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(14) Cuentas y documentos por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar se conforman por lo siguiente:

|                                     | Diciembre 31,         |                       |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                     | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           |
|                                     | (en U.S. dólares )    |                       |
| Proveedores de bienes y servicios   |                       |                       |
| Proveedores nacionales              | 159,937               | 251,612               |
| Partes relacionadas <b>(Nota 5)</b> | 115,344               | 53,662                |
| Anticipos clientes                  | 0                     | 615                   |
|                                     | <u>          </u>     | <u>          </u>     |
|                                     | <b><u>275,281</u></b> | <b><u>305,888</u></b> |

**(15) Otras cuentas y documentos por pagar**

Las otras cuentas y documentos por pagar se integran de la siguiente manera:

|                                     | Diciembre 31,       |                     |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                     | <u>2019</u>         | <u>2018</u>         |
|                                     | (en U.S. dólares )  |                     |
| Varios                              | 4,442               | 3,577               |
| Partes relacionadas <b>(Nota 5)</b> | <u>2,158</u>        | <u>2,158</u>        |
|                                     | <b><u>6,600</u></b> | <b><u>5,735</u></b> |

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(16) Obligaciones con instituciones financieras**

Las obligaciones con instituciones financieras se encuentran conformadas según el siguiente detalle:

|                                 | Diciembre 31,<br>2019 | 2018             |
|---------------------------------|-----------------------|------------------|
|                                 | (en U.S. dólares )    |                  |
| <b>Corriente</b>                |                       |                  |
| Corporación Financiera Nacional |                       |                  |
| Préstamos por pagar             | 307,080               | 286,413          |
| Intereses por pagar             | 32,711                | 36,740           |
|                                 | 339,791               | 323,153          |
| Sobregiro bancario              | 0                     | 64,501           |
|                                 | <b>339,791</b>        | <b>387,654</b>   |
| <b>No corriente</b>             |                       |                  |
| Corporación Financiera Nacional |                       |                  |
| Préstamos por pagar             | 2,018,379             | 2,325,459        |
| Sobregiro bancario              | 32,918                | 0                |
|                                 | <b>2,051,297</b>      | <b>2,325,459</b> |
|                                 | <b>2,391,088</b>      | <b>2,713,113</b> |

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

La Compañía mantiene un préstamo con la Corporación Financiera Nacional (CFN) con vencimiento el 27 de enero de 2020 y una tasa de interés anual del 9.0203%. Al 31 de diciembre de 2015, se firmó un Adendum modificadorio para la extensión de pagos y refinanciamiento de la deuda con acuerdo de pagos trimestrales según tabla de amortización.

Este préstamo se encuentra garantizado con una hipoteca abierta sobre dos lotes de terreno de 1,668.48 has. y 3,818.66 has., ubicados en el Sector de las Parroquias Maldonado, Colón Eloy y Timbiré de los Cantones Eloy Alfaro y San Lorenzo respectivamente, y un lote de terreno de 2,788.34 has., ubicado en el Sector denominado "Agua Sucia" de propiedad de la Compañía e hipoteca abierta sobre propiedades de sus accionistas ENECHAPES DECORATIVOS S.A. y BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA.

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(17) Pasivos corrientes por beneficios a empleados**

El detalle de los pasivos corrientes por beneficios a los empleados es como se muestra a continuación:

|   | Diciembre 31,         |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           |
|   | (en U.S. dólares )    |                       |
| IESS                                    |                       |                       |
| Aportes personal                        | 10,010                | 11,276                |
| Aportes patronal                        | 12,656                | 14,386                |
| Fondos de reserva                       | 3,113                 | 3,474                 |
| Extensión conyugues                     | 31                    | 34                    |
| Préstamos hipotecarios y quirografarios | <u>19,481</u>         | <u>14,188</u>         |
|   | <u>45,292</u>         | <u>43,358</u>         |
| Empleados                               |                       |                       |
| Sueldos por pagar                       | 49,727                | 33,096                |
| Retenciones judiciales                  | 9                     | 242                   |
| Seguro de vida por pagar                | 25,600                | 24,000                |
| Descuentos varios                       | <u>2,872</u>          | <u>8,272</u>          |
|   | <u>78,207</u>         | <u>65,610</u>         |
| Pasivos acumulados                      |                       |                       |
| Décimo tercer sueldo                    | 4,887                 | 8,595                 |
| Décimo cuarto sueldo                    | 59,854                | 64,123                |
| Vacaciones                              | <u>53,886</u>         | <u>59,397</u>         |
|   | <u>118,627</u>        | <u>132,115</u>        |
|   | <b><u>242,127</u></b> | <b><u>241,083</u></b> |

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(18) Otros pasivos corrientes**

El detalle de otros pasivos corrientes es como se muestra a continuación:

|  | Diciembre 31,        |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          |
|  | (en U.S. dólares )   |                      |
| Administración tributaria  |                      |                      |
| Impuestos por pagar  | 1,361                | 1,928                |
|  | <u>1,361</u>         | <u>1,928</u>         |
| Varios entes de control  |                      |                      |
| Contribución Superintendencia de<br>Compañías, Valores y Seguros | 11,340               | 14,623               |
| Impuesto tierras rurales   | 0                    | 10,735               |
|  | <u>11,340</u>        | <u>25,358</u>        |
|  | <b><u>12,701</u></b> | <b><u>27,286</u></b> |

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(19) Provisiones por beneficios a empleados**

Los pasivos no corrientes por beneficios a empleados corresponden a lo siguiente:

|                     |            | Diciembre 31,         |                       |
|---------------------|------------|-----------------------|-----------------------|
|                     |            | 2019                  | 2018                  |
|                     |            | (en U.S. dólares )    |                       |
| Desahucio           | <b>(a)</b> | 74,664                | 71,527                |
| Jubilación patronal | <b>(b)</b> | <u>106,023</u>        | <u>107,638</u>        |
|                     |            | <b><u>180,687</u></b> | <b><u>179,165</u></b> |

**(a)** El movimiento del desahucio es como sigue:

|                         | Diciembre 31,        |                      |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
|                         | 2019                 | 2018                 |
|                         | (en U.S. dólares )   |                      |
| Saldo al inicio del año | 71,527               | 67,211               |
| Costo laboral           | 15,764               | 15,540               |
| Costo financiero        | 5,435                | 5,014                |
| Pagos efetuados         | (14,484)             | (17,528)             |
| Efecto neto ORI         | <u>(3,578)</u>       | <u>1,549</u>         |
| Saldo al final del año  | <b><u>74,664</u></b> | <b><u>71,786</u></b> |

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(b)** El movimiento del Jubilación patronal es como sigue:

|                         | Diciembre 31,         |                       |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                         | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           |
|                         | (en U.S. dólares )    |                       |
| Saldo al inicio del año | 107,638               | 81,575                |
| Costo laboral           | 26,570                | 22,199                |
| Costo financiero        | 8,310                 | 6,175                 |
| Reversión de reservas   | (13,312)              | 0                     |
| Efecto neto ORI         | <u>(23,183)</u>       | <u>(2,311)</u>        |
| Saldo al final del año  | <u><b>106,023</b></u> | <u><b>107,638</b></u> |

**(20) Patrimonio de los accionistas**

**Capital**

El capital social de la Compañía **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA)** al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende 9,179,634 acciones, iguales, acumulativas e indivisibles de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

**Aportes para futuras capitalizaciones**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto de los aportes para futuras capitalizaciones realizado por los accionistas de la Compañía asciende a US\$7,171,245 y US\$ 12,146,933 respectivamente.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Mediante Acta de Junta Extraordinaria y Universal de Accionistas de fecha 14 de diciembre de 2018, se resuelve realizar la absorción de las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2017 por US\$ 5,528,806 con los valores existentes en la cuenta aportes para futuras capitalizaciones, en base a los porcentajes de acciones que cuenta cada accionista dentro de la Compañía.

Con fecha 14 de diciembre de 2019, mediante Acta de Junta Extraordinaria y Universal de Accionistas se resolvió la absorción de las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2018 por US\$ 5,874,353 con los aportes para futuras capitalizaciones, en base a los porcentajes de acciones que cuenta cada accionista dentro de la Compañía.

#### **Reserva legal**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

#### **Otros resultados integrales**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros resultados integrales corresponden al superávit por el revalúo de propiedades, planta y equipo, además de a las ganancias y/o pérdidas de estudios actuariales por efecto de provisiones por beneficios a empleados.

**Resultados por primera adopción a las NIIF.-** Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", y generaron un saldo acreedor, no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales; éste podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Resultados de periodos anteriores:** Registra el saldo de las ganancias y pérdidas de ejercicios anteriores está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

**(21) Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades de actividades ordinarias se conforman de la siguiente manera:

|                         | Diciembre 31,           |                         |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                         | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|                         | (en U.S. dólares )      |                         |
| Venta de palma africana | 2,378,865               | 2,460,599               |
| Venta de servicios      | 10,243                  | 20,620                  |
| Varios                  | <u>700</u>              | <u>0</u>                |
|                         | <b><u>2,389,808</u></b> | <b><u>2,481,219</u></b> |

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(22) Costo de producción y ventas**

El costo de producción y ventas se integra según el siguiente detalle:

|                         | Diciembre 31,           |                         |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                         | 2019                    | 2018                    |
|                         | (en U.S. dólares )      |                         |
| Costos directos         |                         |                         |
| Materiales e insumos    | 85,425                  | 83,137                  |
| Mano de obra            | 1,340,557               | 1,482,402               |
| Otros costos directos   | 39,425                  | 41,899                  |
|                         | <u>1,465,408</u>        | <u>1,607,438</u>        |
| Costos indirectos       |                         |                         |
| Materiales e insumos    | 10,672                  | 15,549                  |
| Mano de obra            | 339,984                 | 330,949                 |
| Prestaciones sociales   | 218,835                 | 287,156                 |
| Otros costos indirectos | 722,224                 | 798,946                 |
|                         | <u>1,291,714</u>        | <u>1,432,600</u>        |
|                         | <u><b>2,757,122</b></u> | <u><b>3,040,039</b></u> |

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(23) Gastos de administración y ventas**

Los gastos de administración y ventas se conforman por los rubros que se detallan a continuación:

|  | Diciembre 31,      |                |
|--|--------------------|----------------|
|  | <u>2019</u>        | <u>2018</u>    |
|  | (en U.S. dólares ) |                |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones       | 219,882            | 223,792        |
| Aportes a la seguridad social                  | 40,221             | 40,165         |
| Seguros y reaseguros                           | 33,169             | 33,432         |
| Otros gastos de administración y ventas        | 19,201             | 18,471         |
| Impuestos y contribuciones                     | 17,602             | 29,441         |
| Consumo de materiales y suministros            | 15,668             | 24,054         |
| Gastos defensa al patrimonio                   | 13,200             | 12,000         |
| Depreciaciones de propiedades, planta y equipo | 9,861              | 9,861          |
| Mantenimiento y reparaciones                   | 9,393              | 6,951          |
| Agua, energía, luz y telecomunicaciones        | 5,913              | 6,818          |
| Asesoramiento y honorarios                     | 5,099              | 29,120         |
| Gastos de gestión                              | 1,722              | 594            |
| Gastos notariales                              | 427                | 695            |
|  | <u>391,361</u>     | <u>435,393</u> |

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(24) Gastos financieros**

Los gastos financieros corresponden a lo siguiente:

|                                       | Diciembre 31,         |                       |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                       | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           |
|                                       | (en U.S. dólares )    |                       |
| Intereses y comisiones                | 219,649               | 214,918               |
| Costo financiero beneficios empleados | 13,745                | 11,189                |
| Otros gastos financieros              | <u>3,092</u>          | <u>3,697</u>          |
|                                       | <b><u>236,486</u></b> | <b><u>229,805</u></b> |

**(25) Ganancias**

Las ganancias se conforman de la siguiente manera:

|                    | Diciembre 31,        |                      |
|--------------------|----------------------|----------------------|
|                    | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          |
|                    | (en U.S. dólares )   |                      |
| Otros ingresos     | 17,946               | 51,870               |
| Reclamo de seguros | 13,418               | 849                  |
| Intereses          | 1,126                | 1,489                |
| Arriendo vivero    | <u>893</u>           | <u>446</u>           |
|                    | <b><u>33,384</u></b> | <b><u>54,655</u></b> |

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(26) Pérdidas**

Las pérdidas se integran de la siguiente manera:

|   | Diciembre 31,        |                         |
|---|----------------------|-------------------------|
|   | <u>2019</u>          | <u>2018</u>             |
|   | (en U.S. dólares )   |                         |
| Otros gastos                              | 38,147               | 377,514                 |
| Gastos no deducibles                      | 18,391               | 27,805                  |
| Deterioro de propiedades, planta y equipo | <u>0</u>             | <u>4,309,787</u>        |
|   | <b><u>56,538</u></b> | <b><u>4,715,107</u></b> |

**(27) Participación de trabajadores e impuesto a la renta**

Para los años 2019 y 2018, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

(Ver detalle en la página siguiente)

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

|   | Diciembre 31,      |                    |
|---|--------------------|--------------------|
|   | 2019               | 2018               |
|   | (en U.S. dólares ) |                    |
| Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta                           | (991,554)          | (5,874,353)        |
| (-) Participación a trabajadores  | 0                  | 0                  |
| (=) Base de cálculo de impuesto a la renta  | (991,554)          | (5,874,353)        |
| (-) Otras Rentas Exentas o No Objeto de Impuesto a la Renta                                     | (10,444)           | 0                  |
| (-) Reversión de diferencias temporarias (impuestos diferidos)                                  | (4,785)            | 0                  |
| (+) Gastos no deducibles locales y del exterior   | 482,379            | 4,674,327          |
| (+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta | 1,567              | 0                  |
| (+) Generación de diferencias temporarias (impuestos diferidos)                                 | 56,079             | 40,470             |
| <b>Pérdida tributaria</b>   | <b>(1,458,314)</b> | <b>(7,033,910)</b> |
| <b>Impuesto a la renta causado</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| (-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado                          | 0                  | 0                  |
| (=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido                                      | 0                  | 0                  |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago  | 0                  | 0                  |
| (-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal                           | (23,993)           | (24,862)           |
| (-) Crédito tributario de años anteriores   | (29,138)           | (31,789)           |
| <b>Saldo a favor del contribuyente (Nota 9)</b>   | <b>(53,132)</b>    | <b>(56,651)</b>    |

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. NAC-DGERCGC18-00000440 del 27 de diciembre de 2018, resuelve establecer las normas para la aplicación del Decreto Ejecutivo No. 570, publicado en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 388 de 14 de diciembre de 2018, mediante el cual el Presidente de la República decretó exonerar del pago del anticipo del Impuesto a la Renta del periodo 2018 a los contribuyentes domiciliados en las provincias de Manabí y Esmeraldas que desarrollen actividades económicas en cualquiera de los sectores productivos dentro de dichas jurisdicciones territoriales, así como a los contribuyentes que desarrollen su actividad económica en tales provincias y que cumplan los requisitos y condiciones establecidas para el efecto.

Mediante decretos presidenciales No. 1157 y 649, se dispuso la exoneración del pago del cien por ciento (100%) del valor del anticipo al impuesto a la renta del período fiscal 2017, al sector productor, extractor y exportador de aceite crudo de palma, por cuanto el sector palmicultor nacional fue afectado por una reducción de precios de la fruta de palma aceitera durante los últimos años, del 34% con respecto al año 2014, además del azote de enfermedades de pudrición de cogollo, marchitez letal y la caída de precios internacionales del producto.

#### **(28) Aspectos Tributarios**

##### **Amortización de pérdidas**

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

##### **Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera**

Se citan a continuación algunas reformas y agregados en base a esta Ley:

- Devolución del exceso del anticipo de Impuesto a la Renta.
- Los exportadores habituales se benefician de un esquema de devolución mensual del ISD, similar a la devolución del IVA.
- Exclusión en el rubro de costos y gastos para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, los gastos por sueldos, salarios, beneficios de ley, así como aportes patronales a la seguridad social.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

- Exclusión en los rubros de activos, costos y gastos deducibles y patrimonio para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, correspondientes a la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura.
- Eliminación del Impuesto a las Tierras Rurales.
- Se fortalece la progresividad y equidad en la aplicación de la deducción de gastos personales porque se incorporan como dependientes a los padres y también los hijos del cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos mayores de edad que dependan económicamente del contribuyente.
- La tarifa general es del 25% y se mantiene el 22% para microempresas (incluye artesanos), pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala, durante un año.
- Para deducir gastos, se utiliza de forma obligatoria el sistema financiero en pagos iguales o mayores a USD 1.000.
- Profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos llevan contabilidad cuando sus ingresos superen los USD 300.000.
- Se reconocen como deducibles del Impuesto a la Renta, los gastos efectivamente pagados a los trabajadores por jubilación patronal, garantizando sus derechos.
- Se difiere el pago del ICE en ventas a crédito hasta por un mes adicional.

### **Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal**

- Fortalecimiento de MIPYMES y Entidades de la Economía Popular y Solidaria, para sociedades actuales y nuevas sociedades.- se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5% de aquellos efectuados por conceptos de sueldos y salarios.
- Incentivo para la atracción de inversiones y generación de empleo.
- Exoneración de Impuesto a la Renta y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades:
  - a) Exoneración 12 años - Ciudades de todo el país menos zona urbana Quito y Guayaquil.
  - b) Exoneración 8 años - Zona urbana Quito y Guayaquil.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

- c) Exoneración de IR de 15 años - Inversión en Cantones de frontera, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo.
  - d) En sociedades nuevas y existentes el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos que establezca el Reglamento, considerando el tamaño de la empresa.
  - e) Dichos incentivos también pueden ser aplicados por sociedades constituidas previamente a la vigencia de esta ley, en cuyo caso la exoneración aplicará proporcionalmente al valor de las nuevas inversiones productivas.
  - f) Exoneración de Impuesto a la Renta y su anticipo por 15 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, en Industrias básicas, el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos que establezca el Reglamento, considerando el tamaño de la empresa.
  - g) Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Beneficios Impuesto a la Salida de Divisas, a nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
    - a) Pagos por importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión.
    - b) Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de beneficiarios efectivos residentes o no, hasta por el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre que los recursos provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas del país.
  - Reinversión desde al menos el 50% de sus utilidades en nuevos activos productivos, con aumento de capital hasta el 31 de diciembre. Se exceptúa a sectores priorizados y/o estratégicos y a IFIS.
  - Reformas que promueven un marco jurídico claro que incentive la actividad privada y el empleo
    - a) Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta.
    - b) Reducción gradual del ISD, con base en las condiciones de las finanzas públicas y de balanza de pagos, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

- c) Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital.
- Remisión de interés, multas y recargos
  - a) Reestructuración de intereses en deudas tributarias por año
  - b) Las sociedades que se acojan a esta remisión no podrán acceder a este beneficio por un período de al menos 10 años.
- Reformas enfocadas en el desarrollo de viviendas de interés social
  - a) Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.
  - b) Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social, definidos como tales en el Reglamento a la Ley de Fomento Productivo, que se brinden en proyectos calificados como tales por el ente rector del hábitat y vivienda.
- Reformas para el fortalecimiento del sector exportador y turístico
  - a) En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
  - b) Devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, y por concepto de comisiones de servicios de turismo receptivo y otros servicios definidos por el Comité de Política Tributaria, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país.
  - c) El beneficio no aplica en la actividad petrolera ni a otra actividad relacionada con recursos naturales no renovables.
  - d) Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, sector agrícola, oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software. Además de cinematografía y eventos internacionales; sector industrial, agroindustrial y agroasociativo conforme a los términos previstos en el reglamento.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

- e) Devolución de IVA en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria.
  - f) Se establece la exoneración de IR por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativos, de micro, pequeñas y medianas empresas. El Reglamento establecerá las condiciones y procedimiento para la aplicación de este incentivo.
- Otras reformas
    - a) Se extiende el plazo de 3 a 5 años para realizar nuevas inversiones productivas en las zonas afectadas por el terremoto desde la vigencia de la Ley de Solidaridad, y se amplía el plazo de exoneración del Impuesto a la Renta de 10 a 15 años. Para el sector turístico, se aplica 5 años adicionales.
    - b) Se establece que todas las inversiones que se realizaron en Manabí y Esmeraldas, acogiendo a la Ley de Solidaridad, podrán aplicar los nuevos beneficios y plazos establecidos en esta Ley.
    - c) Se potencia a las Zonas Especiales de Desarrollo Económico aplicando la exención del Impuesto a la Renta por 10 años para los administradores y operadores de las mismas. Adicionalmente, tendrán el beneficio de la rebaja de 10 puntos porcentuales a la tarifa de Impuesto a la Renta después de finalizado el plazo de la exoneración, por 10 años más.
    - d) Se establece el Impuesto a la Renta único a la utilidad en la enajenación de acciones, con una tarifa progresiva entre el 0% y el 10%. Ampliación de exoneración a 2FB.
    - e) Reducción de la tarifa IR: En caso de reinversión de utilidades en programas o proyectos deportivos calificados prioritarios, se establece una reducción del 10% y del 8% en el resto de programas.
    - f) Dedución de IR: Se establece la deducibilidad de los costos y gastos en patrocinio deportivo realizado dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo, conforme lo establezca el Reglamento.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

- g) Se establece la tarifa 0% de IVA en importaciones y transferencias de insumos del sector agropecuario, acuícola y pesquero; paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales; lámparas LED; barcos pesqueros de construcción nueva de astillero; partes y repuestos de tractores de llantas de hasta 200 HP, elementos y maquinarias de uso agropecuario, acuicola y de pesca artesanal, baterías, cargadores y cargadores para electrolineras para vehículos híbridos y eléctricos, seguros agropecuarios y arrendamiento de tierras para uso agrícola.
- h) Tarifa 0% de IVA para vehículos eléctricos de uso particular, transporte público y de carga.
- i) Tarifa 0% de ICE para vehículos motorizados eléctricos para transporte público de pasajeros, siempre que cuenten con las autorizaciones de la entidad competente.
- j) Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años.
- k) Se crea la devolución del 50% del IVA pagado en gastos de desarrollo, preproducción y post producción en las actividades de producciones audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
- l) Se reduce a 0% la tarifa ad valorem de ICE sobre cocinas y cocinetas a gas.

### **Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria**

Las principales reformas se resumen a continuación:

- Cambios en el régimen de agentes de retención.- El SRI reducirá estratégicamente el número de agentes de retención, a quienes calificará considerando, entre otros, el cumplimiento de sus obligaciones tributarias, la relevancia en sus transacciones y su comportamiento tributario.
- Eliminación del anticipo de impuesto a la renta a partir del año 2020 (declaración 2019), dicho pago tiene el carácter de voluntario
- Creación del impuesto único agropecuario
- Cambios en la determinación del impuesto único del banano
- Creación de Régimen impositivo simplificado para microempresas
- Eliminación de la exención de retenciones en la fuente por pago de dividendos a Compañías del exterior.
- Eliminación de la posibilidad de deducción de gastos personales para aquellas personas que recibieren ingresos anuales iguales a superiores a US\$ 100,000.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

- Cambios en las reglas de deducibilidad de provisiones por jubilación patronal y desahucio a partir de la declaración de impuesto a la renta del año 2021, para el caso de desahucio, será deducible el 100% de la provisión, sin embargo, en el caso de jubilación patronal, se deberá cubrir con las condiciones de que sean para empleados con 10 o más años de servicio, y que además el saldo de dicha provisión sea administrado por una Administradora de Fondos.
- Deducción adicional del 50% en los gastos relacionados con seguros de exportación.
- Inclusión de nuevos sectores priorizados con vistas a exoneración de impuesto a la renta (Servicios de Infraestructura Hospitalaria, Servicios Educativos, Servicios culturales y artísticos).
- Disminución de 10% en la tarifa de impuesto a la renta para Compañías afectadas por las paralizaciones suscitadas en el mes de octubre de 2019, ubicadas en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo.
- IVA tarifa 0% para Tractores de llantas de hasta 300 hp, tiras reactivas para medición de glucosa, marcapasos, bombas de insulina, glucómetros y lancetas, venta de flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas, papel periódico, embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales al sector pesquero artesanal.
- IVA tarifa 12% para servicios digitales, entendiéndose como hecho generador el cargo o pago a través de las Compañías emisoras de tarjetas de crédito/débito.
- Cambios en tarifas del Impuesto a los consumos especiales e inclusión de nuevos productos (incluidas fundas plásticas tipo acarreo).
- Exoneración de ISD en la distribución de dividendos a sociedades o personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Creación de la contribución única y temporal según se explica en la Nota No. 2.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **Precios de transferencia.**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regimenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

#### **(29) Sanciones**

##### **De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.-**

No se han aplicado sanciones a SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA), a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

##### **De otras autoridades administrativas.-**

No se han aplicado sanciones a SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA), a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

## **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **(30) Eventos posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión del presente informe, se produjo un evento importante, mismo que se detalla a continuación:

El Ministerio de Salud Pública bajo las consideraciones “Que el día miércoles 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas”; y, “Que, mediante “INFORME TÉCNICO PARA DECLARATORIA DE EMERGENCIA COVID - 19” de fecha 11 de marzo de 2020, aprobado por los Viceministros de Gobernanza y Vigilancia de la Salud Pública y Atención Integral en Salud, remitieron a la Máxima Autoridad del Ministerio de Salud Pública el estado actual del Coronavirus COVID-19 en el Ecuador, sugiriendo la “declaratoria de emergencia sanitaria al Sistema Nacional de Salud (...)”; emite la “declaración del estado de emergencia sanitaria en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus covid-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población;”

Así mismo, en concordancia, mediante decretos ejecutivos Nos. 1017 y 1052 de fechas 16 de marzo de 2020 y 15 de mayo de 2020, se declara “el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador.”.

La declaratoria de emergencia y políticas adoptadas a nivel gubernamental, incluyen restricciones a la movilidad de personas y vehículos, suspensión de jornadas laborales presenciales del sector público, restricciones en la operación de cierto tipo de comercios y otras medidas que buscan contener la propagación del virus.

Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descritas anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**  
**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Como medidas de mitigación a los efectos económicos que se pudieren derivar de la cuestión descrita anteriormente, las diferentes autoridades del gobierno ecuatoriano han emitido ciertos cambios extraordinarios en materia tributaria, laboral y otras regulaciones, dentro de las principales medidas podemos mencionar:

**Tributarias:**

▪ **Regulaciones temporales y especiales para el pago de impuestos nacionales**

Podrán diferir el pago del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio Económico 2019 por hasta 6 meses contados a partir del mes de abril de 2020:

- a) Micro, pequeñas y medianas empresas, sea cual fuere su actividad, que en el ejercicio fiscal 2019 hayan obtenido ingresos brutos de hasta US\$ 5 millones.
- b) Compañías cuya actividad económica sea la de operación de líneas aéreas, prestación de servicios turísticos de alojamiento y/o comidas y actividades del sector agrícola; sociedades catalogadas como Exportadores Habituales o sociedades cuyos ingresos por exportación representen el 50% o más de sus ingresos totales, así como las sociedades cuyo domicilio tributario principal se encuentre constituido en la provincia de Galápagos; que en el ejercicio fiscal 2019 hayan obtenido ingresos brutos superiores a US\$ 5 millones.

Así mismo, el Impuesto Al Valor Agregado IVA generado por las organizaciones indicadas anteriormente y correspondientes a los pagos a efectuarse en los meses de abril, mayo y junio de 2020, podrá diferirse en 6 pagos mensuales posteriores.

▪ **Plazos de presentación extraordinaria de la declaración del impuesto a la renta de sociedades del ejercicio fiscal 2019**

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, todos los sujetos pasivos, excepto instituciones sin fines de lucro e instituciones del Estado deberán presentar su declaración del impuesto a la renta de acuerdo al siguiente calendario:

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

| <b>Noveno dígito del RUC</b> | <b>Fecha de vencimiento (hasta)</b> |
|------------------------------|-------------------------------------|
| 1, 2 y 3                     | 4 de junio de 2020                  |
| 4, 5 y 6                     | 5 de junio de 2020                  |
| 7, 8 y 9                     | 8 de junio de 2020                  |
| 0                            | 9 de junio de 2020                  |

**Laborales:**

- **Directrices para la aplicación de la jornada laboral durante la declaratoria de emergencia sanitaria**

Mediante Acuerdo Ministerial Nro. MDT-2020-077 y su reforma por medio del Acuerdo Ministerial Nro. MDT-2020-080 se establece las siguientes formas para la aplicación de la jornada laboral.

- a) De la reducción.-** Durante la emergencia sanitaria declarada, se acordará adoptar la disminución de la jornada de trabajo por un período no mayor a seis meses, renovables hasta por seis meses más por una sola ocasión.
- b) De la modificación.-** Durante la emergencia sanitaria declarada, el empleador del sector privado podrá modificar de manera emergente la jornada laboral de sus trabajadores, incluyendo el trabajo en sábados y domingos, garantizando el descanso del trabajador por dos días consecutivos.
- c) De la suspensión.-** Cuando sea imposible acogerse al teletrabajo y/o a reducción o modificación emergente de la jornada laboral, el empleador del sector privado, dispondrá y comunicará la suspensión emergente de la jornada laboral. Una vez finalizada la emergencia se determinará la forma y el horario de recuperación de hasta 12 horas semanales y los días sábados 8 horas diarias.

**SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.**

**(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(31) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía **SERVICIOS PROVEMUNDO S.A. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA)**, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia en fecha Abril 23 de 2020, y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Accionistas sin modificaciones.



Pablo Arturo Larreategui Nardi  
**Gerente General**  
SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.  
(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)



Kleber Daniel Lomas Imbago  
**Contador General**  
SERVICIOS PROVEMUNDO S.A.  
(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

