

**PROQUIMARSA S.A.**

**Estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2018**

**Con el informe de los Auditores Independientes**

**PROQUIMARSA S.A.**

**Estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2018**

**Con el informe de los Auditores Independientes**

**Índice del Contenido**

Informe de los auditores independientes  
Estado de situación financiera  
Estado de resultados integrales  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estado de flujos de efectivo  
Notas explicativas de los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

Compañía	-	PROQUIMARSA S.A.
NIIF para las Pymes	-	Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades.
IASB	-	International Accounting Estándar Board.
IESBA	-	International Ethics Standards Board for Accountants.
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de  
La Junta de Accionistas de  
**PROQUIMARSA S.A.**

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PROQUIMARSA S.A.** (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROQUIMARSA S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

### Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los estados financieros.
4. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Seel&Company S.A.

General Ignacio de Veintimilla E9 29 y Leonidas Plaza |  
Edificio Uziel, 5to Piso, Oficina 502 | +593 (2) 2906819 / 3808960 |  
Quito Ecuador  
Barrio Murciélago, Calle M1 S/N y M2 | Edificio Manta Business Center,  
Torre Norte, Piso 4 Oficina 401 | +593 (5) 5003343 / 5003265 |  
Manta Ecuador  
[www.seelaudidores.com.ec](http://www.seelaudidores.com.ec)

#### **Otra información distinta a los estados financieros separados e informe de auditoría**

6. La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe anual del Gerente, obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.
7. Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual del Gerente y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.
8. Basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que no existen inconsistencias materiales de esta información que debamos reportar.

#### **Párrafo aclaratorio**

9. Los estados financieros de PROQUIMARSA S.A. al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otros auditores, cuyo dictamen de auditoría con fecha 18 de abril de 2018, expresó que los referidos estados financieros se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes.
10. Nuestra opinión no es calificada por este asunto. Los estados financieros adjuntos, deben ser leídos considerando esta circunstancia.

#### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

11. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
12. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.
13. La Administración y los accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

### Responsabilidad del Auditor

14. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
  
15. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
  - Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
  
  - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
  
  - Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
  
  - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

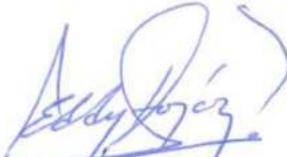
#### Otros asuntos

16. El Informe de Cumplimiento Tributario de **PROQUIMARSA S.A.** al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

**Manta, Ecuador**  
19 de abril de 2019

*SEEL & COMPANY*

**SEEL&COMPANY S.A.**  
RAE No. 1182



**Edison López Viteri**  
Socio de Auditoría  
RNCPA No. 25807

**PROQUIMARSA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

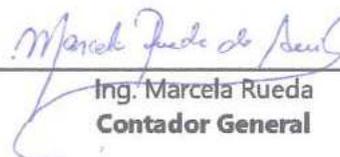
Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2018	2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	146,932	133,206
Deudores comerciales	8	429,369	603,357
Compañías relacionadas	9	98,850	16,814
Otras cuentas por cobrar	10	15,556	136,511
Activos por impuestos corrientes	11	-	990
Inventarios	12	1,364,134	1,343,510
Otros activos corrientes		237	237
<b>Total activos corrientes</b>		<b>2,055,078</b>	<b>2,234,625</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo	13	355,328	411,106
Activos por impuestos diferidos	20	1,562	-
Otros activos no corrientes	14	9,127	7,924
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>366,017</b>	<b>419,030</b>
<b>Total activos</b>		<b>2,421,095</b>	<b>2,653,655</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones financieras	15	12,510	12,510
Proveedores	16	75,405	34,757
Partes relacionadas	9	75	18,136
Otras cuentas por pagar	17	48,949	66,897
Obligaciones laborales	18	52,462	44,339
Impuestos por pagar	11	71,553	13,371
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>260,954</b>	<b>190,010</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones financieras	15	21,893	34,403
Beneficios laborales	19	27,472	23,261
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>49,365</b>	<b>57,664</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>310,319</b>	<b>247,674</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Patrimonio (Véase Estado Adjunto)	21	2,110,776	2,405,981
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>2,421,095</b>	<b>2,653,655</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Economista Carlos David Gorozabel Barreto  
**Gerente General**



Ing. Marcela Rueda  
**Contador General**

**PROQUIMARSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2018	2017
Ingresos ordinarios	22	1,550,313	2,154,895
Costo de ventas y servicios	23	(670,451)	(1,184,573)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>879,862</b>	<b>970,322</b>
Gastos de administración y ventas	23	(724,914)	(879,227)
Otros ingresos y gastos, neto	24	5,907	31,573
<b>Utilidad operativa</b>		<b>160,855</b>	<b>122,668</b>
Gastos financieros		(6,873)	(8,423)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>153,982</b>	<b>114,245</b>
Impuesto a la renta	20	(40,152)	(33,738)
<b>Utilidad neta</b>		<b>113,830</b>	<b>80,507</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Ganancias (pérdidas) actuariales	15	3,452	35,873
<b>Total otros resultados integrales</b>		<b>3,452</b>	<b>35,873</b>
<b>Utilidad neta y resultado Integral del ejercicio</b>		<b>117,282</b>	<b>116,380</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Economista Carlos David Gorozabel Barreto  
**Gerente General**

Ing. Marcela Rueda  
**Contador General**

**PROQUIMARSA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018**

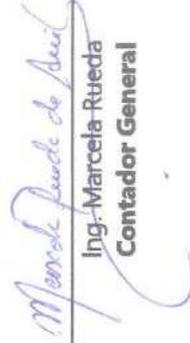
Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados		Total
					Aplicación NIIF	Resultado del Ejercicio	
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	10,000	5,000	1,234,973	961,149	(7,006)	111,903	2,316,019
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	111,903	-	(111,903)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	80,507	80,507
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	9,455	9,455
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	10,000	5,000	1,234,973	1,073,052	(7,006)	89,962	2,405,981
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	89,962	-	(89,962)	-
Pago de dividendos	-	-	-	(412,487)	-	-	(412,487)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	113,830	113,830
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	3,452	3,452
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	10,000	5,000	1,234,973	750,527	(7,006)	117,282	2,110,776

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Economista Carlos David Gorozabel Barreto  
**Gerente General**



Ing. Marcela Rueda  
**Contador General**

**PROQUIMARSA S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2018	2017
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Cobros a clientes y compensaciones		1,670,467	2,079,339
Pago a proveedores		(862,283)	(1,581,253)
Pago a empleados		(324,103)	(316,245)
Pago de Intereses		(5,391)	(3,020)
Pago Impuestos		(12,000)	(57,325)
<b>Efectivo neto proveniente por actividades de operación</b>		<b>466,690</b>	<b>121,496</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Flujo utilizado en adquisición de propiedad, planta y equipo	13	-	(47,714)
Flujo generado por venta de propiedad, planta y equipo	13	34,100	20,000
Flujo utilizado en inversión en subsidiarias		-	-
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado) por actividades de inversión</b>		<b>34,100</b>	<b>(27,714)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Flujo provisto por Préstamos bancarios (neto)		(12,510)	(12,510)
Flujo utilizado en pago de dividendos		(412,487)	
Flujo provisto (utilizado) por operaciones con Compañías Relacionadas		(62,067)	-
<b>Efectivo neto (utilizado) por actividades de financiamiento</b>		<b>(487,064)</b>	<b>(12,510)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>			
Incremento neto del año		13,726	81,272
Saldo al Comienzo del año		133,206	51,934
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>7</b>	<b>146,932</b>	<b>133,206</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



\_\_\_\_\_  
Economista Carlos David Gorozabel Barreto  
**Gerente General**



\_\_\_\_\_  
Ing. Marcela Rueda  
**Contador General**

**PROQUIMARSA S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>Diciembre 31,</b>	
<b>Nota</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad neta y resultado integral del año	113,830	80,507
<b>Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:</b>		
Depreciación del año	<b>13</b> 25,942	37,488
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipos	<b>13</b> (4,264)	(11,550)
Jubilación patronal y desahucio	<b>19</b> 7,663	(7,662)
Impuestos diferidos y otros	<b>20</b> (1,562)	-
Impuesto a la renta	<b>20</b> 41,714	33,738
Participación trabajadores	<b>20</b> 27,173	20,161
	<b>96,666</b>	<b>72,175</b>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	172,785	(143,752)
Provisión de ingresos	-	-
Impuestos	(572)	12,585
Inventarios	(20,624)	121,430
Otras cuentas por cobrar	120,955	-
Cuentas por pagar	-	(12,016)
Proveedores	40,648	-
Anticipos clientes	(55,477)	-
Impuestos por pagar	18,030	-
Pasivos acumulados	(19,050)	(9,433)
Otras cuentas por pagar	(501)	-
<b>Total cambios en activos y pasivos</b>	<b>256,194</b>	<b>(31,186)</b>
<b>Efectivo neto proveniente por actividades de operación</b>	<b>466,690</b>	<b>121,496</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Economista Carlos David Gorozabel Barreto  
**Gerente General**Ing. Marcela Rueda  
**Contador General**

## **POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 de diciembre de 2018**

### **CONTENIDO**

Nota 1 – Entidad que reporta .....	7
Nota 2 – Operaciones .....	7
Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros .....	7
Nota 4 – Resumen de las principales políticas contables .....	8
Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos .....	13
Nota 6 – Administración de riesgos .....	14
Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo .....	16
Nota 8 – Deudores comerciales .....	16
Nota 9 – Compañías relacionadas .....	17
Nota 10 – Otras cuentas por cobrar .....	17
Nota 11 – Impuestos corrientes .....	17
Nota 12 – Inventarios .....	18
Nota 13 – Propiedad, planta y equipo .....	19
Nota 14 – Otros activos no corrientes .....	20
Nota 15 – Obligaciones Financieras .....	20
Nota 16 – Proveedores .....	20
Nota 17 – Otras Cuentas por Pagar .....	21
Nota 18 – Obligaciones Laborales .....	21
Nota 19 – Beneficios laborales .....	22
Nota 20 – Impuesto a las ganancias .....	23
Nota 21 – Patrimonio .....	26
Nota 22 – Ingresos operacionales: .....	27
Nota 23 – Costo y gastos por naturaleza .....	27
Nota 24 – Otros Ingresos .....	29
Nota 25 – Transacciones con Compañías relacionadas: .....	29
Nota 26 – Eventos Subsecuentes .....	29
Nota 27 – Contingencias .....	29
Nota 28 – Aprobación de los estados financieros .....	30

## PROQUIMARSA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

---

#### **Nota 1 – Entidad que reporta**

**Proquimarsa S.A.** fue constituida en la ciudad de Manta el 12 de mayo de 2003 y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 27 de mayo del mismo año, con un plazo de duración de cincuenta años, su domicilio principal se ubica en la ciudad de Manta.

#### **Nota 2 – Operaciones**

La actividad principal de la Compañía es la elaboración, planificación, construcción e instalación de sistemas de agua, sistemas de tratamientos de aguas residuales, y otros usos.

#### **Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros**

##### **3.1 Base de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía Al 31 de diciembre de 2018 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige 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 de la Compañía.

##### **3.2. Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por jubilación patronal y desahucio que se encuentra contabilizado al valor presente de la obligación futura de acuerdo al estudio actuarial practicado por un perito independiente debidamente calificado.

##### **3.3 Moneda funcional y moneda de presentación**

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

##### **3.4 Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

#### **Nota 4 – Resumen de las principales políticas contables**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

##### **4.1 Instrumentos financieros básicos**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía mantiene han sido clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar y, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

##### **Reconocimiento de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

##### **i) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro; sin embargo, considerando que las ventas realizadas a clientes por la Compañía se manejan en condiciones normales de crédito las cuales no superan los 120 días plazo, las transacciones mencionadas no incluyen una transacción de financiamiento por lo cual las cuentas por cobrar no se descuentan y se registran al valor de la contrapartida por concepto de la entrega de los productos o servicios.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso; cuando existe indicio de deterioro se reconoce la provisión con cargo a los resultados del periodo.

#### **ii) Pasivos financieros**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con instituciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos con instituciones financieras se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo

#### **Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

#### **4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito.

#### 4.3 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

#### 4.4 Propiedad, planta y equipo

La propiedad y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son las siguientes:

<u>Descripción del bien</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Construcciones y edificaciones	20

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

#### 4.5 Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa la propiedad, planta y equipos, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **4.6 Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

#### **4.7 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

##### Impuesto corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

##### Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos (o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

#### **4.8 Beneficio a los empleados**

##### **4.8.1 Beneficio de corto plazo**

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

##### **4.8.2 Beneficios de largo plazo**

###### ***Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)***

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal. El Código del Trabajo también 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 termine.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7.72% para el año 2018. La Norma requiere que una entidad determine la tasa de descuento con referencia a las tasas de mercado al final del periodo sobre el que se informa, a los bonos corporativos del alta calidad (o, para monedas donde para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales, bonos gubernamentales de alta calidad denominados en esa moneda) expresados en una moneda y un plazo congruente con los relativos a los compromisos asumidos por los beneficios post-empleo. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del periodo en el que surgen.

#### **4.9 Reconocimiento de ingresos y gastos**

##### **4.9.1 Ingresos relacionados con la operación**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento comercial que la Compañía pueda otorgar como financiamiento, sin embargo, debido a que no ha existido financiamiento los ingresos han sido registrados sin generar ningún descuento.

#### Venta de bienes

Los ingresos por la venta de inventarios se reconocen cuando los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los productos han sido transferidos al comprador.

#### Ingresos por servicios

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo.

Cuando los servicios bajo un contrato único son prestados en períodos de información diferentes, la contraprestación se distribuirá sobre una base de valor razonable relativo entre los servicios.

#### Costo de ventas

Los costos de venta representan el costo de adquisición de los inventarios al momento de su venta.

#### **4.9.2 Gastos**

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

### **Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos**

#### **5.1 Estimados y criterios contables críticos**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

---

significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) *Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

c) *Vida útil de la propiedad, planta y equipo*

La determinación de las vidas útiles involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

d) *Deterioro de activos*

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable. Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

### **Nota 6 – Administración de riesgos**

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, capital y operaciones.

a) Marco de administración de riesgo –

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para

monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo crediticio -

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

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

c) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital -

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

**ESPACIO EN BLANCO**

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

**Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo**

	2018	2017
Caja Chica	600	5,633
Efectivo en Instituciones Financieras locales (1)		
Banco Bolivariano	42,653	39,816
Banco Pichincha	29,422	51,674
Banco Internacional	54,271	25,136
Banco del Pacífico	7,473	2,222
	<b>133,819</b>	<b>118,848</b>
Efectivo en Instituciones Financieras del exterior (1)		
Edna Bank-Curacao	7,474	8,725
BPP Bank	5,039	-
	<b>12,513</b>	<b>8,725</b>
	<b>146,932</b>	<b>133,206</b>

(1) Corresponde a efectivo disponible que no devenga intereses y no existe restricción sobre su uso.

**Nota 8 – Deudores comerciales**

	2018	2017
<b>Comerciales:</b>		
Clientes locales (1)	506,636	680,624
	<b>506,636</b>	<b>680,624</b>
Provisión de cuentas incobrables	(77,267)	(77,267)
	<b>429,369</b>	<b>603,357</b>

(1) Las cuentas por cobrar a clientes locales se presentan a la vista y no devengan intereses. El plazo de crédito comercial oscila entre 30 y 60 días.

El análisis de antigüedad de la cartera, es el siguiente:

	2018	2017
Por vencer:	53,433	255,789
1 - 30 días	180,071	60,991
31 - 60 días	8,646	10,845
61 - 90 días	4,998	3,377
91 a 120 días	3,153	33,043
121 a 365 días	6,685	105,935
Más de 365 días	249,650	210,644
	<b>506,636</b>	<b>680,624</b>

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

**Nota 9 – Compañías relacionadas**

	2018	2017
<b>Cuentas por cobrar:</b>		
Proveaqua S.A	11,032	11,032
Pureaqua S.A	7,995	5,782
Aquaysistemas S.A	79,823	-
	<b>98,850</b>	<b>16,814</b>
<b>Cuentas por pagar:</b>		
Pureaqua S.A	-	18,136
Aquaysistemas S.A	75	-
	<b>75</b>	<b>18,136</b>

Un detalle de las transacciones con Compañías Relacionadas se puede ver en Nota 25

**Nota 10 – Otras cuentas por cobrar**

	2018	2017
Anticipos a proveedores	751	2,663
Empleados	7,500	6,728
Otros	7,305	127,120
	<b>15,556</b>	<b>136,511</b>

**Nota 11 – Impuestos corrientes**

	2018	2017
<b>Por recuperar:</b>		
Retenciones en la fuente de IVA	-	990
	<b>-</b>	<b>990</b>
<b>Por pagar:</b>		
Retenciones en la fuente por pagar e IVA en ventas (1)	44,155	11,335
Impuesto a la renta por pagar (Nota 20)	27,398	2,036
	<b>71,553</b>	<b>13,371</b>

(1) Estos valores fueron cancelados en enero de 2019 y 2018, según correspondía.

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

---

**Nota 12 – Inventarios**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Producto terminado	1,305,913	1,281,484
Inventario en tránsito	58,221	62,026
	<u><b>1,364,134</b></u>	<u><b>1,343,510</b></u>

**ESPACIO EN BLANCO**

**Nota 13 – Propiedad, planta y equipo**

Detalle de muebles, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2018:

Costo	Terrenos (1)	Edificios (1)	Maquinaria	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de laboratorio	Equipo de computación	Otros Activos	Total
Al 31 de diciembre de 2017	129,982	283,197	70,296	52,029	22,327	10,094	8,088	25,083	-	601,096
Ventas	-	-	(34,097)	-	-	-	-	-	-	(34,097)
Al 31 de diciembre de 2018	129,982	283,197	36,199	52,029	22,327	10,094	8,088	25,083	-	566,999
Depreciación acumulada	Terrenos	Edificios	Maquinaria	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de laboratorio	Equipo de computación	Otros Activos	Total
Al 31 de diciembre de 2017	-	(86,661)	(14,935)	(41,741)	(8,146)	(5,964)	(1,864)	(20,630)	(10,029)	(189,990)
Depreciación del ejercicio	-	(14,172)	(3,392)	(3,427)	(2,167)	(890)	(808)	(1,086)	-	(25,942)
Ventas	-	-	4,261	-	-	-	-	-	-	4,261
Al 31 de diciembre de 2018	-	(100,833)	(14,066)	(45,168)	(10,313)	(6,874)	(2,672)	(21,716)	(10,029)	(211,671)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2018	129,982	182,364	22,133	6,861	12,014	3,220	5,416	3,367	(10,029)	355,328

Detalle de muebles, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2017:

Costo	Terrenos (1)	Edificios (1)	Equipos de laboratorio	Maquinaria	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Otros Activos	Total
Al 31 de diciembre de 2016	129,982	283,197	4,787	35,139	83,713	15,888	10,094	22,269	-	585,069
Adiciones	-	-	3,301	35,157	(9,124)	6,440	-	2,617	-	47,715
Ventas	-	-	-	-	(31,688)	-	-	-	-	(31,688)
Al 31 de diciembre de 2017	129,982	283,197	8,088	70,296	52,025	22,328	10,094	25,086	-	601,096
Depreciación acumulada	Terrenos	Edificios	Equipos de laboratorio	Maquinaria	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Otros Activos	Total
Al 31 de diciembre de 2016	-	(72,501)	(1,113)	(8,582)	(55,854)	(6,256)	(5,093)	(16,517)	(9,824)	(175,740)
Depreciación del ejercicio	-	(14,160)	(751)	(6,557)	(9,124)	(1,890)	(890)	(4,116)	-	(37,488)
Ventas	-	-	-	-	23,238	-	-	-	-	23,238
Al 31 de diciembre de 2017	-	(86,661)	(1,864)	(15,139)	(41,740)	(8,146)	(5,983)	(20,633)	(9,824)	(189,990)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2017	129,982	196,536	6,224	55,157	10,285	14,182	4,111	4,453	(9,824)	411,106

(1) Ciertos ítems de terrenos y edificios se encuentran garantizando obligaciones con instituciones financieras locales (Nota 15).

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

**Nota 14 – Otros activos no corrientes**

Incluye pagos por licencias informáticas, las cuáles se amortizan en función del tiempo de su aprovechamiento una vez que se encuentren en estado operativo.

**Nota 15 – Obligaciones Financieras**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Corto plazo:</b>		
Corporación Financiera Nacional	12,510	12,510
	<u><b>12,510</b></u>	<u><b>12,510</b></u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Largo plazo:</b>		
Corporación Financiera Nacional	21,893	34,403
	<u><b>21,893</b></u>	<u><b>34,403</b></u>

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas mediante hipoteca de los bienes inmuebles que posee la compañía. **(Nota 13)**

Un resumen es el siguiente:

<u>Institución Financiera</u>	<u>Monto Inicial</u>	<u>(-) Pagos</u>	<u>Saldo final</u>	<u>Plazo</u>	<u>Interés</u>
Corporación Financiera Nacional	46,913	(12,510)	34,403	10 años	8.37%

**Nota 16 – Proveedores**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales <b>(1)</b>	57,518	30,257
Proveedores del exterior	17,887	4,500
	<u><b>75,405</b></u>	<u><b>34,757</b></u>

**(1)** Las cuentas por pagar a proveedores locales no devengan intereses y tienen vencimientos promedios de hasta 30 días.

**ESPACIO EN BLANCO**

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El análisis de antigüedad es el siguiente:

	2018	2017
Por vencer:	34,165	11,444
1 - 30 días	24,018	7,609
31 - 60 días	842	808
61 - 90 días	5,874	5,720
121 a 365 días	2,059	95
Más de 365 días	8,447	9,081
	<b>75,405</b>	<b>34,757</b>

**Nota 17 – Otras Cuentas por Pagar**

	2018	2017
Anticipos de clientes	5,974	61,451
Otras cuentas por pagar	4,945	5,446
Dividendos por pagar	38,030	-
	<b>48,949</b>	<b>66,897</b>

**Nota 18 – Obligaciones Laborales**

	2018	2017
Sueldos por pagar	-	24
Décimo tercer sueldo	2,122	2,161
Décimo cuarto sueldo	7,029	6,261
IESS	6,803	6,464
Participación laboral	36,508	29,429
	<b>52,462</b>	<b>44,339</b>

Un movimiento de las provisiones para el ejercicio económico 2018 es el siguiente:

<b>Saldo inicial</b>	<b>44,339</b>
Registros / Provisiones	330,006
Pagos / liquidaciones	(321,883)
<b>Saldo final</b>	<b>52,462</b>

**ESPACIO EN BLANCO**

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

**Nota 19 – Beneficios laborales**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Jubilación patronal	16,678	14,610
Desahucio	10,794	8,651
	<b>27,472</b>	<b>23,261</b>

**1. Jubilación patronal.**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Al 1 de enero	14,610	25,390
Costos financiero	1,124	3,593
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,720)	(14,370)
Utilidades / Pérdidas actuariales	(874)	(4,583)
Provisión cargada a resultados	3,538	4,580
<b>Al 31 de diciembre</b>	<b>16,678</b>	<b>14,610</b>

**2. Bonificación por desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Al 1 de enero	8,651	8,940
Utilizaciones y/o bajas	-	652
Costos financiero	656	(3,407)
Utilidades / Pérdidas actuariales	(858)	(4,872)
Provisión cargada a resultados	2,345	7,338
<b>Al 31 de diciembre</b>	<b>10,794</b>	<b>8,651</b>

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Supuestos actuariales utilizados:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Tasa de descuento	7.72%	7.69%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	16.47%	15.05%
Jubilados a la fecha	0	0

**Nota 20 – Impuesto a las ganancias**

**1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Impuesto a la renta corriente	41,714	33,738
Impuesto a la renta diferido	(1,562)	-
<b>Impuesto a la Renta del ejercicio</b>	<b>40,152</b>	<b>33,738</b>

**2. Conciliación del resultado contable-tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Utilidad Según estados financieros	181,155	134,406
15% participación trabajadores	(27,173)	(20,161)
<b>Utilidad después de participación a trabajadores</b>	<b>153,982</b>	<b>114,245</b>
Diferencias temporales y permanentes	12,872	39,111
<b>Utilidad gravable</b>	<b>166,854</b>	<b>153,356</b>
Base imponible 25% (22% año 2017)	166,854	153,356
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>41,714</b>	<b>33,738</b>
Anticipo Impuesto a la renta (1)	-	-
<b>Gasto impuesto a la renta corriente</b>	<b>41,714</b>	<b>33,738</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de acuerdo a los decretos ejecutivos No. 1044 de 25 de mayo de 2016 y No. 1342 de 27 de marzo de 2018 se decretó la exoneración del 100% del pago de anticipo de impuesto a la renta para los períodos fiscales de 2017 y 2018 en las provincias de Manabí y Esmeraldas como consecuencia del terremoto de abril de 2016 que afectó dichas provincias.

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Detalle de impuesto a la renta por pagar:

	2018	2017
Impuesto a la renta causado	41,714	33,738
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(14,316)	(31,702)
<b>Impuesto corriente a pagar</b>	<b>27,398</b>	<b>2,036</b>

**3. Tasa efectiva**

	2018	2017
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	153,982	114,245
Impuesto a la renta	41,714	33,738
<b>Tasa efectiva del impuesto a la renta</b>	<b>27.09%</b>	<b>29.53%</b>

Conciliación de tasa efectiva de impuesto a la renta:

	2018	2017
Tasa Impositiva legal	25.00%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	2.09%	7.53%
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>27.09%</b>	<b>29.53%</b>

**4. Otros Asuntos**

**i) Situación Fiscal. -**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta 6 años cuando se le considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada y quedan abiertas a revisión las declaraciones de impuestos correspondientes al período 2014 a 2017.

**ii) Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (emitida el 20 de agosto de 2018).**

**Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias**

Se dispone la remisión del 100% de multas, intereses y recargos derivados del saldo de las obligaciones tributarias o fiscales cuya recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas (SRI), GADs, ANT, entre otras instituciones. En este grupo se incluyen todas las obligaciones tributarias vencidas hasta el 2 de abril de 2018. Para ello, tendrán hasta 90 días para el pago de

dichas obligaciones, permitiendo mejorar su situación general y, de esta forma, permitir que el fisco recaude un monto muy importante para soportar las necesidades fiscales del estado.

#### **Reducción de intereses, multas y recargos de mora con el IESS**

Exoneración de multas, intereses y recargos, de tal forma que, por los pagos realizados dentro de los primeros 90 días, tengan acceso al 99% del beneficio. De 91 días y 150 días se reducirán esos rubros al 75% de beneficio, mientras que para los pagos que se realicen entre 151 y 180 días se reducirán las multas, intereses y recargos al 50%. De esta manera el IESS podría empezar a volver a fortalecer sus arcas para ofrecer un servicio mucho más adecuado a todos sus aportantes.

#### **Incentivos para la atracción de inversiones privadas**

##### **Impuesto a la Renta**

Las nuevas inversiones productivas en los sectores priorizados establecidos en el Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno<sup>1</sup> - LRTI, están exonerados del Impuesto a la Renta y, su anticipo, por 12 años, desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de zonas urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.

Inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil pueden acogerse a la misma exoneración, por 8 años

Para sociedades nuevas y existentes esta exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto, para lo cual se expedirá un reglamento a esta Ley con las condiciones y procedimientos para la aplicación y verificación de este requisito.

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozaran de la exoneración prevista de 15 años.

##### **Impuesto a la salida de capitales**

Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas en los pagos realizados al exterior por concepto de:

- Importaciones de bienes de capital y materias primas, **necesarias para el desarrollo del proyecto hasta por los montos y plazos establecidos en el referido contrato**, dichos montos serán reajustables en los casos en que hubiera un incremento en la inversión planificada, previa autorización de la autoridad nacional.
- Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior, accionistas de la

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

---

sociedad que los distribuye, hasta el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre y cuando los recursos de la inversión provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas al país.

Las sociedades que reinviertan en el país **desde al menos el 50% de las utilidades en nuevos activos productivos**, estarán exonerados del pago del ISD por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador, del correspondiente ejercicio fiscal.

Los dividendos distribuidos por estos contribuyentes se considerarán como ingreso exento del Impuesto a la Renta para el beneficiario efectivo de dichos dividendos, siempre que se cumpla con el deber de informar de la composición societaria.

Para aplicar este beneficio se debe efectuar el correspondiente aumento de capital que debe ser perfeccionado hasta el 31 de diciembre del año posterior a aquel en que se generan las utilidades materia de la reinversión.

No se pueden acoger a este beneficio las instituciones del sistema financiero privado ni los beneficiarios efectivos de los dividendos de tales instituciones.

Tampoco aplica el beneficio para contribuyentes que ejercen su actividad en sectores estratégicos establecidos en la Constitución **ni en los sectores priorizados** establecidos en la LRTI.

### **Sector Industrial**

Las nuevas inversiones productivas realizadas a partir de la vigencia de la ley en los **sectores económicos determinados como industrias básicas**, de conformidad con lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años, contado desde el primer año en el que generen ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión.

Aquellas que se realicen en cantones fronterizos del país, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta por 5 años más.

**Para sociedades nuevas, así como para ya existentes** esta exoneración aplica en sociedades que generen empleo neto, para lo cual el Reglamento a esta Ley, establecerá las condiciones y procedimientos para la aplicación y verificación de este requisito.

### **Nota 21 – Patrimonio**

**Capital Social** – Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social de la compañía se encuentra constituido por 10,000 acciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual (Para sociedades anónimas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Resultados Acumulados**

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2018 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para PYMES. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.
- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

**Nota 22 – Ingresos operacionales:**

	2018	2017
Servicios	22,487	23,000
Venta de bienes	1,527,826	2,131,895
	<b>1,550,313</b>	<b>2,154,895</b>

**Nota 23 – Costo y gastos por naturaleza**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2018:

	Costo de ventas y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Producto terminado	670,451	-	670,451
Sueldos y beneficios a los empleados	-	303,300	303,300
Participación trabajadores	-	27,173	27,173
Mantenimiento	-	31,456	31,456
Honorarios	-	88,196	88,196
Combustible y lubricantes	-	8,219	8,219
Transporte	-	11,384	11,384
Gastos de viaje	-	20,615	20,615
Suministros y materiales	-	14,838	14,838
Servicios básicos	-	23,504	23,504

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Costo de ventas y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Depreciación	-	25,942	25,942
Jubilación patronal	-	4,662	4,662
Desahucio	-	3,982	3,982
Publicidad	-	18,431	18,431
Impuestos	-	29,458	29,458
Seguros	-	12,231	12,231
Gastos varios	-	95,517	95,517
Uniformes	-	4,397	4,397
Amortizaciones	-	1,609	1,609
	<b>670,451</b>	<b>724,914</b>	<b>1,395,365</b>

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2017:

	Costo de ventas y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Producto terminado	1,184,573	-	1,184,573
Sueldos y beneficios a los empleados	-	298,532	298,532
Participación trabajadores	-	20,161	20,161
Mantenimiento	-	59,567	59,567
Honorarios	-	93,544	93,544
Combustible y lubricantes	-	10,003	10,003
Transporte	-	14,055	14,055
Gastos de viaje	-	31,034	31,034
Arriendo	-	4,544	4,544
Suministros y materiales	-	11,898	11,898
Servicios básicos	-	25,530	25,530
Depreciación	-	37,488	37,488
Jubilación patronal	-	4,580	4,580
Desahucio	-	7,338	7,338
Gastos de gestión	-	193	193
Publicidad	-	14,366	14,366
Impuestos	-	38,090	38,090
Seguros	-	17,573	17,573
Gastos varios	-	182,021	182,021
Uniformes	-	2,722	2,722
Amortizaciones	-	5,988	5,988
	<b>1,184,573</b>	<b>879,227</b>	<b>2,063,800</b>

ESPACIO EN BLACO

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

**Nota 24 – Otros Ingresos**

Otros Ingresos:	2018	2017
Utilidad en venta de activos	4,264	11,550
Otros ingresos	1,643	20,023
	<b>5,907</b>	<b>31,573</b>

**Nota 25 – Transacciones con Compañías relacionadas:**

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	(+)	(-)	Saldo al 31 de diciembre de 2018
		Ventas (1)	Cobros	
<b>Cuentas por cobrar (Nota 9):</b>				
Proveaqua S.A	11,032	-	-	11,032
Pureaqua S.A	5,782	103,959	(101,746)	7,995
Aquaysistemas S.A	-	97,690	(17,867)	79,823
	<b>16,814</b>	<b>201,649</b>	<b>(119,613)</b>	<b>98,850</b>

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	(+)	(-)	Saldo al 31 de diciembre de 2018
		Compras (1)	Pagos	
<b>Cuentas por pagar (Nota 9):</b>				
Pureaqua S.A	18,136	27,706	(45,842)	-
Aquaysistemas S.A	-	237,983	(237,908)	75
	<b>18,136</b>	<b>265,689</b>	<b>(283,750)</b>	<b>75</b>

(1) Se refieren a transacciones de compra y venta de productos terminados y servicios técnicos.

**Nota 26 – Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos con excepción de lo expresado en el párrafo anterior.

**Nota 27 – Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía mantiene los siguientes procesos legales como actor o demandado:

ACTOR	DEMANDADO	CUANTIA DE LA DEMANDA	JUICIO No.	FECHA DEMANDA	ESTADO DEMANDA
César Galarraga	Proquimarsa S.A.	2,600,000	00077-16	12-feb.-16	Jueces manifiestan dictar sentencia de acuerdo a la carga procesal

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

ACTOR	DEMANDADO	CUANTIA DE LA DEMANDA	JUICIO No.	FECHA DEMANDA	ESTADO DEMANDA
Proquimarsa S.A	Cía. Pura Agua Manabí S.A.	36,092	01356-2017	27-dic-17	Disponer posesión del cargo del Síndico de Quiebra
Proquimarsa S.A	Dominguez Pincay Ramon	Indeterminada	00434-15	26-mar.-15	Demandado declarado inhabilitado
Proquimarsa S.A	Pincay Pincay Mercedes	Indeterminada	00435-2015	26-mar.-15	demandado declarado inhabilitado
Proquimarsa S.A	Ávila Brito Hernan Joffre	4,500	0352-2013	17-jun.-13	Calificada demanda-entregado deprecatorio de citación. No se ubica dirección
Proquimarsa S.A	JILTON HURTADO BENAVIDE Y MONICA BARBERAN MUÑOZ	3,300	no asignado		Elaborado oficio extra judicial- No se ubica dirección domiciliaria
Proquimarsa S.A	Meza Macias Elio Daniel (Importadora Y Exportadora Delphin)	30,000	no asignado	20-feb.-19	Se presentará demanda en vía ordinaria
Proquimarsa S.A	MARIO SILVA VILLACIS Y FATIMA DEL GADO CEDEÑO	18,000	no asignado		Realizando abonos-en conversaciones con Eco. Andrade

De acuerdo al criterio de la Administración de la Compañía se espera que los juicios detallados se resuelvan favorablemente para los intereses de la Compañía, por lo tanto, no se han incluido provisiones por este concepto.

**Nota 28 – Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Marzo 20 de 2019 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.