

PROQUIMARSA S.A.

**Estados financieros
31 de diciembre de 2019**

Con el informe de los Auditores Independientes

PROQUIMARSA S.A.

**Estados financieros
31 de diciembre de 2019**

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 2019 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 2019, 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

Asunto de énfasis

6. Queremos llamar la atención sobre la Nota 26 “Eventos Subsecuentes” de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el gobierno ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país.
7. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras de **PROQUIMARSA S.A.**

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

8. 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.
9. 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 sí por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.
10. 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.

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 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Manta, Ecuador

21 de mayo de 2020



SEEL&COMPANY S.A.
RAE No. 1182



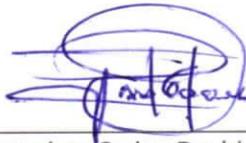
Edison López Viteri
Socio de Auditoría
RNCPA No. 25807

PROQUIMARSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019

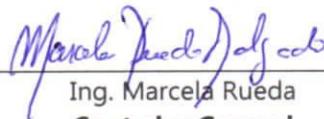
Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2019	2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	168,212	146,932
Deudores comerciales	8	370,002	429,369
Compañías relacionadas	9	42,466	98,850
Otras cuentas por cobrar	10	122,425	15,556
Activos por impuestos corrientes	11	8,014	-
Inventarios	12	1,515,056	1,364,134
Otros activos corrientes		237	237
Total activos corrientes		2,226,412	2,055,078
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	13	332,295	355,328
Activos por impuestos diferidos	20	2,013	1,562
Otros activos no corrientes	14	11,392	9,127
Total activos no corrientes		345,700	366,017
Total activos		2,572,112	2,421,095
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	15	43,686	12,510
Proveedores	16	89,932	75,405
Partes relacionadas	9	84,739	75
Otras cuentas por pagar	17	14,798	48,949
Obligaciones laborales	18	40,433	52,462
Impuestos por pagar	11	18,711	71,553
Total pasivos corrientes		292,299	260,954
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	15	67,680	21,893
Beneficios laborales	19	18,824	27,472
Total pasivos no corrientes		86,504	49,365
Total pasivos		378,803	310,319
PATRIMONIO			
Patrimonio (Véase Estado Adjunto)	21	2,193,309	2,110,776
Total Pasivo y Patrimonio		2,572,112	2,421,095

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 2019

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

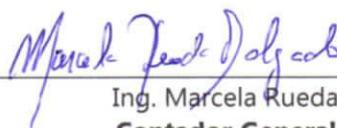
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2019	2018
Ingresos ordinarios	22	1,560,838	1,550,313
Costo de ventas y servicios	23	(599,590)	(670,451)
Utilidad bruta		961,248	879,862
Gastos de administración y ventas	23	(862,347)	(724,914)
Otros ingresos y gastos, neto	24	4,078	5,907
Utilidad operativa		102,979	160,855
Gastos financieros		(7,343)	(6,873)
Utilidad antes de impuestos		95,636	153,982
Impuesto a la renta	20	(24,654)	(40,152)
Utilidad neta		70,982	113,830
Otros resultados integrales			
Partidas que NO serán reclasificadas en el futuro			
<i>Ganancias (pérdidas) actuariales</i>	19	11,551	3,452
Total partidas que NO serán reclasificadas en el futuro		11,551	3,452
Otros resultados integrales, netos		11,551	3,452
Utilidad neta y resultado Integral del ejercicio		82,533	117,282

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 2019

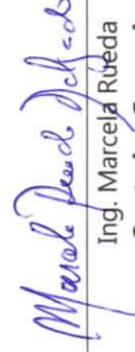
Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Reserva	Resultados Acumulados			Total
					Resultados Acumulados	Aplicación NIIF	Resultado del Ejercicio	
Al 31 de diciembre de 2017	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	
Al 31 de diciembre de 2018	10,000	5,000	1,234,973	750,527	(7,006)	117,282	2,110,776	
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	117,282	-	(117,282)	-	
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	70,982	70,982	
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	11,551	11,551	
Al 31 de diciembre de 2019	10,000	5,000	1,234,973	867,809	(7,006)	82,533	2,193,309	

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 2019

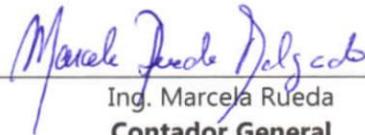
Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros a clientes y compensaciones		1,625,365	1,670,467
Pago a proveedores		(1,314,029)	(862,283)
Pago a empleados		(336,891)	(324,103)
Pago de Intereses		(5,934)	(5,391)
Pago Impuestos		(127,543)	(12,000)
Efectivo neto (utilizado) proveniente por actividades de operación		(159,032)	466,690
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Flujo utilizado en adquisición de propiedad, planta y equipo	13	(2,043)	-
Flujo generado por venta de propiedad, planta y equipo	13	-	34,100
Efectivo neto (utilizado) proveniente por actividades de inversión		(2,043)	34,100
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Flujo provisto por Préstamos bancarios (neto)		76,963	(12,510)
Flujo utilizado en pago de dividendos		-	(412,487)
Flujo provisto (utilizado) por operaciones con Compañías Relacionadas		105,392	(62,067)
Efectivo neto proveniente (utilizado) por actividades de financiamiento		182,355	(487,064)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento neto del año		21,280	13,726
Saldo al Comienzo del año		146,932	133,206
SALDO AL FINAL DEL AÑO	7	168,212	146,932

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 2019**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

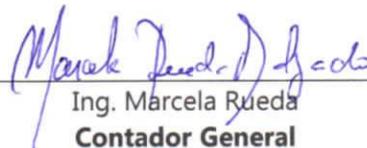
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta		70,982	113,830
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación del año	13	25,076	25,942
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipos	13	-	(4,264)
Jubilación patronal y desahucio	19	8,246	7,663
Pérdidas y ganancias actuariales	19	11,551	-
Impuestos diferidos y otros	20	(451)	(1,562)
Impuesto a la renta	20	25,105	41,714
Participación trabajadores	20	16,877	27,173
		86,404	96,666
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		57,102	172,785
Impuestos		(8,014)	(572)
Inventarios		(150,922)	(20,624)
Otras cuentas por cobrar		(106,869)	120,955
Proveedores		14,527	40,648
Anticipos clientes		1,082	(55,477)
Impuestos por pagar		(77,947)	18,030
Pasivos acumulados		(45,800)	(19,050)
Otras cuentas por pagar		423	(501)
Total cambios en activos y pasivos		(316,418)	256,194
Efectivo neto (utilizado) proveniente por actividades de operación		(159,032)	466,690

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 2019

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.....	15
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	18
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.....	21
Nota 20 – Impuesto a las ganancias.....	23
Nota 21 – Patrimonio.....	26
Nota 22 – Ingresos operacionales:	26
Nota 23 – Costo y gastos por naturaleza.....	26
Nota 24 – Otros Ingresos	28
Nota 25 – Transacciones con Compañías relacionadas:	28
Nota 26 – Eventos Subsecuentes.....	28
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.

Entorno económico

A partir del 2018 y durante los primeros meses del año 2019 la situación económica del país presentó leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal, el alto nivel de endeudamiento del país y los paros y marchas de octubre de 2019, que ocasionaron pérdidas estimadas de entre 700 y 800 millones de dólares, han afectado las perspectivas económicas por lo que el año 2019 Ecuador presenta un importante decrecimiento económico.

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 2019 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

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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.

ESPACIO EN BLANCO

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 período. 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 períodos 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 período 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.

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 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.

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo

	2019	2018
Caja Chica	600	600
Efectivo en Instituciones Financieras locales (1)		
Banco Bolivariano	2,234	42,653
Banco Pichincha	44,772	29,422
Banco Internacional	98,461	54,271
Banco de Guayaquil	12,348	-
Banco del Pacífico	4,756	7,473
	162,571	133,819
Efectivo en Instituciones Financieras del exterior (1)		
Edna Bank-curacao	5,041	5,040
BPP Bank	-	7,473
	5,041	12,513
	168,212	146,932

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

Nota 8 – Deudores comerciales

	2019	2018
Comerciales:		
Cientes locales	447,269	506,636
	447,269	506,636
Provisión de cuentas incobrables	(77,267)	(77,267)
	370,002	429,369

(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:

	2019	2018
Por vencer:	121,693	53,433
1 - 30 días	102,223	180,071
31 - 60 días	78,905	8,646
61 - 90 días	6,555	4,998
91 a 120 días	1,834	3,153
121 a 365 días	13,066	6,685
Más de 365 días	122,993	249,650
	447,269	506,636

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Un detalle de los principales clientes es el siguiente:

	2019	2018
Procesadora Nacional De Alimentos C.A. Pronaca	122,754	-
Banidex S.a.	19,834	69,222
Mayorga Gutiérrez Sebastián Ramiro	33,811	114,272
Byron Eduardo Erazo Navas	21,958	21,958
Gondi S.a.	9,767	9,034
Conservas Isabel Ecuatoriana S.a2	1,286	3,108
Agrovalencia C.A	-	45,332
Moreira Párraga Jorge Javier	-	9,207
Pura Agua Manabí S.a.	8,336	8,336
Water Solutions Ecuador S.a.	7,787	7,787
Importadora Y Exportadora Delphin Of Gold S.a. Delp	6,349	6,349
Toral Delgado Leonardo	2,865	7,151
Eurofish S.a.	3,583	6,106
Transmarina C.A.	6,953	5,040
La Fabril S.a.	457	28
Otros menores	201,529	193,706
	447,269	506,636

Nota 9 – Compañías relacionadas

Cuentas por cobrar:	2019	2018
Proveaqua S.A	11,032	11,032
Pureaqua S.A	22,801	7,995
Aquaysistemas S.A	8,633	79,823
	42,466	98,850
Cuentas por pagar:	2019	2018
Aquaysistemas S.A	84,739	75
	84,739	75

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

Nota 10 – Otras cuentas por cobrar

	2019	2018
Anticipos a proveedores	86,292	751
Empleados	480	7,500
Otros	35,653	7,305
	122,425	15,556

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 11 – Impuestos corrientes

	2019	2018
Por recuperar:		
Retenciones en la fuente de IVA	2,309	-
	8,014	-
Por pagar:		
Retenciones en la fuente por pagar e IVA en ventas	13,644	44,156
Impuesto a la renta por pagar	5,067	27,397
	18,711	71,553

(1) Estos valores fueron cancelados en enero de 2020 y 2019, según correspondía.

Nota 12 – Inventarios

	2019	2018
Producto terminado	1,464,087	1,305,913
Inventario en tránsito	50,969	58,221
	1,515,056	1,364,134

ESPACIO EN BLANCO

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 13 – Propiedad, planta y equipo

Un detalle al 31 de diciembre de 2019:

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 2018	129,982	283,197	36,199	52,027	22,327	10,094	8,088	25,083	-	566,997
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	2,043	-	2,043
Al 31 de diciembre de 2019	129,982	283,197	36,199	52,027	22,327	10,094	8,088	27,126	-	569,040
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 2018	-	(100,833)	(14,066)	(45,166)	(10,313)	(6,874)	(2,672)	(21,716)	(10,029)	(211,669)
Depreciación del ejercicio	-	(14,160)	(2,245)	(3,428)	(2,167)	(890)	(808)	(1,378)	-	(25,076)
Ajustes	-	12	(6,689)	(4)	(657)	(409)	-	(2,282)	10,029	-
Al 31 de diciembre de 2019	-	(114,981)	(23,000)	(48,598)	(13,137)	(8,173)	(3,480)	(25,376)	-	(236,745)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2019	129,982	168,216	13,199	3,429	9,190	1,921	4,608	1,750	-	332,295

Un detalle al 31 de diciembre de 2018:

Costo	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	129,982	283,197	70,296	52,027	22,327	10,094	8,088	25,083	-	601,094
Ventas	-	-	(34,097)	-	-	-	-	-	-	(34,097)
Al 31 de diciembre de 2018	129,982	283,197	36,199	52,027	22,327	10,094	8,088	25,083	-	566,997
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)	(41,739)	(8,146)	(5,984)	(1,864)	(20,630)	(10,029)	(189,988)
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)	(45,166)	(10,313)	(6,874)	(2,672)	(21,716)	(10,029)	(211,669)
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

(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

	2019	2018
Corporación Financiera Nacional	12,510	12,510
Banco de Guayaquil	31,176	-
	43,686	12,510
	2019	2018
Banco de Guayaquil	59,340	-
Corporación Financiera Nacional	8,340	21,893
	67,680	21,893

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

Un resumen es el siguiente:

Institución Financiera	Monto Inicial	Préstamos	Pagos	Saldo final	Plazo	Interés	Garantía
Corporación Financiera Nacional	34,403.00	-	13,553	20,850	10años	8.37%	Hipotecaria
Banco de Guayaquil	-	100,000	9,484	90,516	3años	9.76%	Sobre firmas
	34,403	100,000	23,037	111,366			

Nota 16 – Proveedores

	2019	2018
Proveedores locales	35,062	57,518
Proveedores del exterior	54,870	17,887
	89,932	75,405

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

El análisis de antigüedad es el siguiente:

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2019	2018
Por vencer:	70,891	34,165
1 - 30 días	1,777	24,018
31 - 60 días	2,272	842
61 - 90 días	-	5,874
91 a 120 días	4,434	-
121 a 365 días	10,558	2,059
	89,932	75,405

Nota 17 – Otras Cuentas por Pagar

	2019	2018
Anticipos de clientes	7,056	5,974
Otras cuentas por pagar	5,368	4,945
Dividendos por pagar	2,374	38,030
	14,798	48,949

Nota 18 – Obligaciones Laborales

	2019	2018
Sueldos por pagar	77	-
Décimo tercer sueldo	1,673	2,122
Décimo cuarto sueldo	5,715	7,029
IESS	6,756	6,803
Participación laboral	26,212	36,508
	40,433	52,462

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

	2019	2018
Saldo inicial	52,462	44,339
Registros / Provisiones	308,202	330,006
Pagos / liquidaciones	(320,231)	(321,883)
Saldo final	40,433	52,462

Nota 19 – Beneficios laborales

	2019	2018
Jubilación patronal	12,280	16,678
Desahucio	6,544	10,794
	18,824	27,472

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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:

Jubilación patronal	2019	2018
Al 1 de enero	16,678	14,610
Costos financiero	1,288	1,124
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(7,029)	(1,720)
Utilidades / Pérdidas actuariales	(2,679)	(874)
Provisión cargada a resultados	4,022	3,538
Al 31 de diciembre	12,280	16,678

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:

Desahucio	2019	2018
Al 1 de enero	10,794	8,651
Beneficios pagados	(5,343)	-
Costos financiero	819	656
Utilidades / Pérdidas actuariales	(1,843)	(858)
Provisión cargada a resultados	2,117	2,345
Al 31 de diciembre	6,544	10,794

Supuestos actuariales utilizados:

	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	3.00%	2.00%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	20.04%	16.47%
Jubilados a la fecha	0	0

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	25,105	41,714
Impuesto a la renta diferido	(451)	(1,562)
Impuesto a la Renta del ejercicio	24,654	40,152

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 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018
Utilidad Según estados financieros	112,512	181,155
15% participación trabajadores	(16,877)	(27,173)
Utilidad después de participación a trabajadores	95,635	153,982
Diferencias permanentes y temporales	4,785	12,872
Utilidad gravable	100,420	166,854
Base imponible 25%	100,420	166,854
Impuesto a la renta causado	25,105	41,714
Anticipo Impuesto a la renta (i)	6,466	-
Gasto impuesto a la renta corriente	25,105	41,714

- (i) Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el Registro Oficial el 31 de Diciembre de 2019 se elimina el pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario del 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Detalle de impuesto a la renta por pagar:

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	25,105	41,714
Menos		
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	(6,466)	-
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(13,572)	(14,317)
Impuesto corriente a pagar	5,067	27,397

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

2. Tasa efectiva

	2019	2018
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	95,635	153,982
Impuesto a la renta	25,105	41,714
Tasa efectiva del impuesto a la renta	26.25%	27.09%

Conciliación de tasa efectiva de impuesto a la renta:

	2019	2018
Tasa Impositiva legal	25.00%	25.00%
Incremento por gastos no deducibles	1.25%	1.84%
Disminución por reinversión de utilidades	0.00%	0.00%
Disminución por ingresos exentos	0.00%	0.00%
Tasa impositiva efectiva	26.25%	26.84%

3. Otros Asuntos

i) Situación Fiscal. -

La Administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta).

Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2016 a 2019 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

ii) Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el Registro Oficial el 31 de Diciembre de 2019.

A través de Registro Oficial N°111 - Suplemento con fecha martes 31 de diciembre de 2019 se publica la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA, con cambios a:

- Impuesto a la Renta
- Impuesto al valor agregado
- Impuesto a los consumos especiales
- Impuesto a la salida de divisas
- Otras reformas

Dentro de los principales cambios tenemos los siguientes:

En lo correspondiente a la reforma tributaria, no se contempla ningún incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA), pero sí la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario del 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. Las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, la misma que no será aplicable para las empresas públicas.

Las personas que ganen más de US\$100.000 al año no tendrán derecho a deducir sus gastos personales del IR, a excepción del rubro destinado a salud (enfermedades catastróficas, huérfanas o raras), esta misma deducción se aplicará a los gastos de padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este.

Se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo y tendrá una tarifa de US\$0,04 en 2020, US\$0,06 en 2021 y en 2022, US\$0,08; además, a partir de 2023 la tarifa del ICE de las fundas será de US\$0,10.

Se ordena la remisión de deudas de cualquier nivel para crédito educativo: remisión del 100% de los intereses de mora, multas, recargos administrativos pendientes de pago y obligaciones vencidas que hayan sido otorgados por cualquier institución pública o por el extinto Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo -IECE.

Se dispone la remisión del cien por ciento (100%) del capital, intereses y multas correspondientes al COPAGO, o cualquier obligación de pago o aporte de los beneficiarios del bono o incentivo de vivienda de emergencia en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Los usuarios de plataformas como Spotify, Uber, Cabify, Netflix y otros servicios digitales tendrán que pagar el impuesto al valor agregado (IVA); el uso de estos servicios se comenzará a cobrar 180 días después de la publicación de la Ley en el Registro Oficial.

Quedarán exentos del pago del Impuesto Predial correspondiente a los años 2016 al 2019 para familias con casas afectadas por el terremoto y que se quedaron sin ingresos en las provincias Manabí y Esmeraldas.

Los planes pos pago de telefonía celular para las personas naturales tendrán una tarifa del impuesto a los consumos especiales del 10%.

Exenciones de ICE para autos no ortopédicos destinados a personas con discapacidad, productos lácteos, focos incandescentes, vehículos motorizados eléctricos.

Respecto de los vehículos motorizados de transporte terrestre cuya base imponible, sea de hasta cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$40.000,00) sujetos al pago le cuenten con al menos tres de los siguientes elementos de seguridad y con estándares de emisiones superiores a Euro 3 o sus equivalentes, del valor resultante de aplicar las tarifas previstas, se descontará el 15%:

- Cuatro o más bolsas de aire (airbag);
- Protección de peatones;

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Luces de encendido diurno;
- Freno asistido de emergencia; y,
- Ensayo de poste

Nota 21 – Patrimonio

Capital Social – Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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.

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 2019 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:

	2019	2018
Servicios	103,513	22,487
Venta de bienes	1,457,325	1,527,826
	1,560,838	1,550,313

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 2019:

(Véase página siguiente)

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

2019	Costo de ventas y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Producto terminado	599,590	-	599,590
Sueldos y beneficios a los empleados	-	306,212	306,212
Participación trabajadores	-	16,877	16,877
Mantenimiento	-	20,035	20,035
Honorarios	-	168,794	168,794
Combustible y lubricantes	-	7,771	7,771
Transporte	-	7,103	7,103
Gastos de viaje	-	15,986	15,986
Suministros y materiales	-	124,868	124,868
Servicios básicos	-	22,999	22,999
Depreciación	-	25,076	25,076
Jubilación patronal	-	5,310	5,310
Desahucio	-	6,386	6,386
Publicidad	-	10,916	10,916
Impuestos	-	41,582	41,582
Seguros	-	17,964	17,964
Gastos varios	-	60,605	60,605
Uniformes	-	1,282	1,282
Amortizaciones	-	2,581	2,581
	599,590	862,347	1,461,937

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:

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
Arriendo	-	-	-
Suministros y materiales	-	14,838	14,838
Servicios básicos	-	23,504	23,504
Depreciación	-	25,942	25,942
Jubilación patronal	-	4,662	4,662
Desahucio	-	3,982	3,982
Gastos de gestión	-	-	-
Publicidad	-	18,431	18,431
Impuestos	-	29,458	29,458
Seguros	-	12,231	12,231

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

2018	Costo de ventas y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Gastos varios	-	95,517	95,517
Uniformes	-	4,397	4,397
Amortizaciones	-	1,609	1,609
	670,451	724,914	1,395,365

Nota 24 – Otros Ingresos

	2019	2018
Utilidad en venta de activos	-	4,264
Otros ingresos	4,078	1,643
	4,078	5,907

Nota 25 – Transacciones con Compañías relacionadas:

			Saldo al 31 de diciembre de 2019
	(+)	(-)	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	Ventas	Cobros	
Cuentas por cobrar (Nota 9):			
Proveaqua S.A	11,032	-	11,032
Pureaqua S.A	7,995	(76,785)	22,801
Aquaysistemas S.A	79,823	(129,635)	8,633
	98,850	(206,420)	42,466

			Saldo al 31 de diciembre de 2019
	(+)	(-)	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	Compras	Pagos	
Cuentas por pagar (Nota 9):			
Aquaysistemas S.A	75	(429,358)	84,739
	75	(429,358)	84,739

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

Nota 26 – Eventos Subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran afectar significativamente los estados financieros y que no hayan sido ajustados o revelados, con excepción de la situación que se describe a continuación:

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Emergencia sanitaria pandemia COVID 19

El miércoles 11 de marzo del 2020, Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, situación que afecta a todas las actividades económicas.

En Ecuador, a partir del 16 de marzo de 2019, el Gobierno Nacional declaró el estado de excepción, cuarentena, restricción del transporte terrestre y aéreo, estado de emergencia sanitaria y medidas de distanciamiento social para evitar la expansión del virus. Dicha situación ha afectado gravemente el desenvolvimiento económico en todo el país. Para mayo de 2020 según el cronograma de retorno del Gobierno, denominado cambio de fase, se espera que la actividad económica se reestablezca hasta el 30 de mayo de 2020. Por lo anterior, no es posible aún establecer los efectos y consecuencias de dicha situación en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

Nota 27 – Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019, 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 (no se dicta sentencia aún)
Proquimarsa S.A	Cia. 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

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Marzo 12 de 2020 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.