

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en Marzo 5 de 1991 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, con el nombre de **PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.** mediante autorización Resolución No. 1.112 inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 23 de Abril de 1991 entre sus actividades se encuentra la actividad de compra y venta al por mayor de productos químicos.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A. desarrolla sus operaciones en el Ecuador y mantiene bodegas en tres ciudades del país:

- Cantón Guayaquil, Vía a Daule Km. 23 Perimetral, Lotización Inmaconsa Calle Alfa solar 6 y Mangos.
- Cantón Quito, Parque comercial Avellanas calle Juncal bodegas 33 y 34.
- Cantón Portovelo, Barrio Machala bajos de Portovelo.

De acuerdo con el Registro Único de Contribuyentes, número 0991134352001 actualizado el 16 de mayo del 2018, su actividad principal es Venta al por Mayor de Productos Químicos y sus actividades secundarias son: Actividades de Asesoramiento Jurídico, Actividades de asesoramiento Financiero, Actividades de Asesoramiento Contable y Económico.

SITUACION PAÍS.

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró una emergencia sanitaria internacional debido al brote de coronavirus. Desde el 11 de marzo de 2020, la OMS ha caracterizado la propagación del coronavirus como una pandemia y el virus vive hoy su máximo desarrollo en Europa y Estados Unidos y continuara su desarrollo en América Latina.

El efecto de la pandemia del coronavirus ha desencadenado una serie de efectos macroeconómicos negativos, la caída del precio internacional del petróleo, una posible recesión global y bloqueo internacional de fronteras, entre otros. El gobierno del Ecuador ha planteado a la fecha, ciertas medidas paliativas que permitirán atender de manera preliminar las necesidades de los ciudadanos y las empresas y enfocada en el campo de la salud. En nuestro país se prevé un impacto adverso en la economía, que deberá ser atendido por el gobierno ecuatoriano mediante medidas debidamente estructuradas que ayuden a hacerle frente a esta Pandemia y que permitan paliar el impacto económico, evitando que el déficit fiscal se incremente sustancialmente, otorgar medidas de incentivo y de ayuda a los empresarios que les permita mantener sus operaciones dentro de este nuevo contexto económico. Por otro lado, el Gobierno debe generar recursos emergentes y prioritarios que permitan encarar el problema de salud que afecta al país. La situación descrita puede comprometer de manera importante a las empresas en sus planes de crecimiento y para ciertos sectores económicos dependiendo, de su actividad, podría afectar la continuidad de los negocios como empresa en marcha.

Bajo este contexto, las medidas preliminares tomadas por la administración de la empresa se centran en el constante monitoreo del flujo de caja, optimizar los recursos controlando el gasto y estableciendo un programa de operación, cuenta además con el apoyo de sus accionistas. En general se encuentra definiendo sus planes de operación y expectativas de rentabilidad en el mediano plazo en este nuevo escenario. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

2. BASES DE LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) 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 de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| <u>Norma</u> | <u>Tema</u> | <u>Aplicación obligatoria</u> |
|------------------------|---|-------------------------------|
| Marco Conceptual | Marco conceptual para la información financiera | 1 de enero del 2020 |
| NIC 1 y NIC 8 | Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones. | 1 de enero del 2020 |
| NIIF 3 | Enmienda. Definición de un negocio. | 1 de enero del 2020 |
| NIIF9, NIIF 7 y NIC 39 | Enmienda. Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (IBOR) | 1 de enero del 2020 |
| NIIF 17 | Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4. | 1 de enero del 2021 |

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

Adopción de nueva norma NIIF 16 “Arrendamientos”

La NIIF 16 reemplaza los conceptos de reconocimiento de arrendamientos establecidos en la NIC 17 “Arrendamientos”, CINIIF 4 “Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento”, SIC-15 “Arrendamientos Operativos – Incentivos” y SIC-27 “Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento”. Los principales cambios se presentan en la contabilización de los arrendamientos en calidad de arrendatario, que implica principalmente lo siguiente:

- Se incorporan en el estado de situación financiera los registros de “activo por derecho de uso” y los “pasivos por arrendamiento”, desde el inicio del contrato.
- El plazo del arrendamiento debe considerar si es razonablemente cierto que se ejercerá la opción de extensión o terminación del mismo, por encima de la forma legal de los contratos.

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

-
- El activo por derecho de uso se debe depreciar en línea recta por el periodo menor entre su vida útil y el plazo del contrato; y, si se espera razonablemente ejercer la opción de compra, se debe depreciar sobre la vida útil de dicho activo.
 - Los pagos de arrendamiento se descuentan a una tasa de interés implícita o incremental en el plazo del arrendamiento y se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado en el Estado de resultados integrales en el periodo remanente del arrendamiento.
 - Los futuros incrementos de los pagos de arrendamientos basados a índices o tasas, no se incluyen dentro del pasivo inicial hasta que tienen efecto. Cuando se efectúan los ajustes por estas tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y se ajusta contra el activo por derecho de uso.
 - Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo (menor a 12 meses) y de menor valor son reconocidos como un gasto en el Estado de resultados integrales.

En cuanto a la contabilidad del Arrendador, principalmente se mantienen los conceptos establecidos en la anterior NIC 17, en donde los arrendamientos se clasificaban en operativos y financieros, dependiendo de la transferencia sustancial de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado.

Aplicación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2019, según lo permitido en las disposiciones de la NIIF 16, la compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2018 y determinó al activo por derecho de uso en la misma proporción del pasivo por arrendamiento el 1 de enero de 2019.

A partir del 1 de enero del 2019, los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por la Compañía, tomando como periodo de transición al 31 de diciembre del 2019, previo a la evaluación y cuantificación del efecto que la misma ejerce sobre sus estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, PROVEQUIM C.A. arrienda una oficina para el desarrollo de su operación. Las características del arrendamiento se explican en la Nota 3.6.

a) Bases de Medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

b) Moneda funcional y de presentación

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, 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. Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

c) Negocio en marcha

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

d) Juicios y estimaciones contables

La preparación de los 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 principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Vida útil de propiedad y equipos, intangible**

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 3.5.

- **Vida útil de activo por derecho de uso**

Los cambios en circunstancias, tales como ajustes a la vida del contrato, ajustes al tiempo esperado de utilización del bien subyacente, podrían hacer que la vida útil fuera diferente a las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 3.6

- **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 las 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.

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Impuesto a la renta diferido**

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos se revertirán en el futuro. Ver Nota 15.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

3.2 Activos y Pasivos financieros

3.2.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "costo amortizado", "valor razonable con cambios en otros resultados integrales" y "valor razonable con cambios en resultados". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "costo amortizado" y "valor razonable con cambios en resultados". La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para gestionar activos y pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "costo amortizado" y "valor razonable con cambios en resultados" y mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría "costo amortizado".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

(a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Las inversiones en instrumentos de patrimonio (acciones) se miden a valor razonable con cambios en resultados y sus pérdidas o ganancias se reconocen en el resultado del periodo a menos que la Compañía haya elegido presentar las ganancias y pérdidas de estas inversiones en otro resultado integral.

(b) Costo amortizado

Activos Financieros: Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos Financieros: Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

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

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

Medición posterior

a) Activos Financieros al costo amortizado:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado, menos la provisión para pérdidas esperadas.

Deudores Varios: Representadas principalmente por otros valores por cobrar tales como préstamos a empleados y anticipos entregados a proveedores que se liquidaran en corto plazo. Se registran al valor desembolsado, que es equivalente al costo amortizado.

Cuentas por cobrar relacionadas: Esta cuenta corresponde a montos adeudados por los accionistas relacionados por anticipos entregados o préstamos en el curso normal de los negocios. Se reconoce a su valor nominal que es equivalente al costo amortizado, pues no genera interés y es exigible en el corto plazo.

b) Pasivos financieros al costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Proveedores y Otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, medidos a su costo amortizado.

3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

3.2.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía reconocerá una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero. El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales existan incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

Para realizar esa evaluación, la compañía en cada fecha de presentación comparará el riesgo de que ocurra un incumplimiento sobre un instrumento financiero en la fecha de la presentación con el de la fecha del reconocimiento inicial y considerará la información razonable y sustentable que esté disponible sin coste o esfuerzo desproporcionado, que sea indicativa de incrementos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Adicionalmente se evaluará los casos cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de la mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Se reconocerá en el resultado del periodo, como una ganancia o pérdida por deterioro del valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer.

3.2.5 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigirle legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.3 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más otros cargos relacionados con la importación.

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos no estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

3.4 Activo Fijo, neto

a) Reconocimiento y medición

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

b) Depreciación

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de activos fijos para los períodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

| | Tiempo | Porcentaje |
|--------------------------------|---------------|-------------------|
| Muebles y equipos de oficina | 10 años | 10% |
| Maquinaria y equipos | 10 años | 10% |
| Vehículos | 5 años | 20% |
| Equipos de computación | 3 años | 33% |
| Construcciones y Edificaciones | 20 años | 5% |

c) Retiro o venta de Activos Fijos

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

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

3.5 Deterioro de activos no financieras (Activo Fijo)

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos e intangibles), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

3.6 Activos por derecho de uso

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se miden inicialmente sobre la base del valor presente. Los activos comprenderán el importe inicial del pasivo por arrendamiento a valor presente, los pagos por arrendamientos realizados menos cualquier incentivo recibido, los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario y una estimación por los costos de desmantelamiento de los activos arrendados.

Los pasivos por arrendamiento comprenden el valor presente neto de los siguientes pagos por concepto de arrendamiento: pagos fijos o pagos por arrendamientos variables, garantías de valor residual, valor de opción de compra, penalizaciones derivadas de la terminación de los contratos si las circunstancias reflejan esta opción.

Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si esa tasa no se puede determinar fácilmente, se utiliza la tasa de descuento de préstamos tomados por el arrendatario. La tasa de intereses utilizada por la Compañía para la determinación del pasivo por arrendamiento fue de 8,95% que corresponde a la tasa activa referencial del mercado para su sector, considerando que no mantiene préstamos vigentes. Los activos por derecho de uso se deprecian durante el plazo del arrendamiento en forma lineal.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía arrienda un inmueble para el desarrollo de sus operaciones. El contrato de alquiler generalmente se realiza por el período de 5 años. Los activos arrendados no pueden ser utilizados como garantías para préstamos.

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las partes suscribieron contrato de arrendamiento el 01 de enero del 2020, de un bien inmueble, el cual consta de bodegas y oficinas en buen estado de conservación, como todas las instalaciones eléctricas, sanitarias, el plazo del contrato es de un año contando a partir de la suscripción, pudiendo ser renovado.

| Año | Arrendamiento | Interés | Total | Abono | Saldo |
|-----|---------------|---------|---------|--------|---------|
| 1 | 186.946 | 16.732 | 203.677 | 48.000 | 155.677 |
| 2 | 155.677 | 13.933 | 169.610 | 48.000 | 121.610 |
| 3 | 121.610 | 10.884 | 132.495 | 48.000 | 84.495 |
| 4 | 84.495 | 7.562 | 92.057 | 48.000 | 44.057 |
| 5 | 44.057 | 3.943 | 48.000 | 48.000 | 0 |

3.7 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionadas con:

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de períodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF, por el rubro de jubilación patronal y desahucio. (Véase nota 15).

3.8 Beneficios a los empleados

3.8.1 Beneficio de corto plazo

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

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.8.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de commutación actuarial del 8.21% (2018: 7,92%) equivalente a la tasa promedio de los bonos del Estado Ecuatoriano con una calificación de riesgo entre (A a AAA) con un importante grado de diversificación, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados. La tasa de descuento utilizada, respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados" vigente a partir del 1 de enero del 2016 se aplicó considerando lo establecido al Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de comutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, 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 resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

3.9 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.10 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o perdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

3.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

La compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado el cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los bienes vendidos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La compañía reconoce los ingresos de los bienes vendidos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía.

3.12 Reconocimiento de Gastos

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

3.13 Reserva Legal

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

a) Ambiente de administración de riesgos

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquel riesgo que pudiera enfrentar la Compañía determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites.

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía.

b) Riesgo de crédito

i. Riesgo proveniente de las operaciones de venta

La facturación por la venta de productos químicos son realizadas a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel, cuando se trata de clientes nuevos se concede un crédito no mayor a los 30 días, en caso de existir contratos de mayor volumen se concede un crédito máximo de 60 días. Además la empresa evalúa semestralmente a sus clientes bajo criterios de comportamiento de pagos, cumplimiento de obligaciones tributarias y revisiones periódicas físicas de los clientes La política de crédito es controlada directamente por la Gerencia General.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de su principal accionista.

d) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tipo de cambio

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

ii. Riesgo de precio de venta

Los productos que comercializa **PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.** se trazan a valor de mercado, los precios se rigen por el mercado nacional, como consecuencia de la oferta y demanda existente a lo largo de un período económico.

e) Riesgo operacional

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos de importación y comercialización, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo.

Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionalizados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía.

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador.

La Compañía no está sujeta requerimientos externos de capital. La junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Al 31 de diciembre del 2019</u> | | <u>Al 31 de diciembre del 2018</u> | |
|--|------------------------------------|---------------------|------------------------------------|---------------------|
| | <u>Corriente</u> | <u>No corriente</u> | <u>Corriente</u> | <u>No corriente</u> |
| <u>Activos financieros</u> | | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo (1) | 2.653.005 | - | 1.189.066 | - |
| Cuentas por cobrar clientes | 2.727.165 | - | 2.898.388 | - |
| Relacionadas | 149.791 | - | 301.586 | - |
| Total activos financieros | <u>5.529.962</u> | <u>-</u> | <u>4.389.040</u> | <u>-</u> |
| <u>Pasivos financieros</u> | | | | |
| Cuentas por pagar proveedores | 1.162.550 | - | 1.635.726 | - |
| Cuentas por pagar relacionadas | 104.275 | - | 84.671 | - |
| Total pasivos financieros | <u>1.266.825</u> | <u>-</u> | <u>1.720.398</u> | <u>-</u> |

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el valor en libros de cuentas por cobrar y pagar comerciales, otras cuentas por cobrar y pagar, y el efectivo y equivalente de efectivo se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. COSTO AMORTIZADO - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u> |
|--|--|--|
| Efectivo en caja | | |
| Caja chica - Quito | 200 | 200 |
| Caja Administración | 300 | 300 |
| Caja Bodega | - 500 | 47 547 |
| Depósitos en cuentas corrientes | | |
| Produbanco S.A. | 903.093 | 304.436 |
| Banco Pichincha C.A. | 1.746.465 | 884.084 |
| Notas de crédito SRI | 2.947 2.652.505 | - 1.188.519 |
| Total | <u>2.653.005</u> | <u>1.189.066</u> |

Véase Nota 2.1.

7. COSTO AMORTIZADO - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

| | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u> |
|--------------------------------------|--|--|
| Clientes | 2.860.286 | 3.020.681 |
| (menos) Provisión pérdidas esperadas | <u>(133.121)</u> <u>2.727.165</u> | <u>(122.293)</u> <u>2.898.388</u> |

Conforme se menciona en la Nota 3, la Administración de la compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar clientes. Estas cuentas no devengan intereses y tienen un vencimiento de 30 días plazo. Véase Nota 3.2.

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de los clientes:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Al 31 de diciembre del 2019</u> | <u>Al 31 de diciembre del 2018</u> |
|-------------------|--|--|
| Por vencer | | |
| 1 a 30 días | 1.056.876 | 923.032 |
| 31 a 60 días | 700.985 | 720.781 |
| Más de 60 días | 226.126 | 306.295 |
| Vencidas: | | |
| 1 a 30 días | 503.021 | 563.854 |
| 31 a 60 días | 137.686 | 82.373 |
| 61 a 90 días | 72.277 | 51.276 |
| 91 a 180 días | 32.447 | 54.186 |
| Más de 180 | <u>130.868</u> | <u>318.884</u> |
| | <u><u>2.860.286</u></u> | <u><u>3.020.681</u></u> |

Provisión de la Pérdida esperada

Movimiento del año:

| | <u>Al 31 de diciembre del 2019</u> | <u>Al 31 de diciembre del 2018</u> |
|---|--|--|
| Saldo Inicial | 122.293 | 95.273 |
| Gasto del año (Provisión de pérdidas esperadas) (1) | 27.355 | 27.020 |
| Ajuste | <u>(16.527)</u> | - |
| Saldo Final | <u><u>133.121</u></u> | <u><u>122.293</u></u> |

- (1) La compañía mide la provisión de pérdidas de cuentas por cobrar comerciales por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida de estos activos. Las pérdidas crediticias esperadas en cuentas por cobrar se estiman utilizando una matriz de provisión por referencia a la experiencia de incumplimiento y antigüedad de la cartera y un análisis de la situación financiera actual del deudor, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales de la industria en la que operan los deudores y una evaluación de la administración de la Compañía de condiciones actuales y futuras a la fecha de reporte. La compañía ha reconocido una provisión basado en un modelo de pérdidas esperadas el cual fue determinado de acuerdo a la experiencia histórica.

8. CUENTAS POR COBRAR - EMPLEADOS

Composición:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u> |
|-----------------------|--|--|
| Genaro San Lucas | 1.150 | 2.835 |
| Leyla Marcillo | 1.436 | 3.451 |
| Nelly Ortiz | 3.016 | 10.626 |
| Bella San Lucas | 11.872 | 5.783 |
| Zaira Santamaría | 1.500 | 89 |
| Cristhian Peñafiel | 1.304 | 1.759 |
| Gonzalo Sornoza | 1.309 | 866 |
| Luis Eduardo Alvarado | 6.141 | 150 |
| Otros menores | 46.125 | 35.601 |
| | 73.853 | 61.160 |

Corresponden a valores descontados a los empleados por préstamos, multas, entre otros. No devengan interés y son liquidados a corto plazo.

9. IMPUESTOS

9.1 Activo por impuesto corriente

Composición:

| | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u> |
|---|--|--|
| Crédito tributario IVA | - | 8.716 |
| Crédito tributario Impuesto a la Renta | 118.129 | 134.445 |
| Crédito Impuesto a la salida de divisas | 265.800 | 268.261 |
| | 383.930 | 411.422 |

(1) Estos valores se compensan anualmente con el Impuesto a la Renta Causado. Véase Nota 13.

9.2 Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u> |
|--------------------------------|--|--|
| Impuesto al valor agregado (1) | - | 20.249 |
| Retención en la Fuente IVA (1) | - | 150 |
| Retención en la Fuente | 146.867 | 25 |
| | <u>146.867</u> | <u>20.424</u> |

(1) Estos valores fueron cancelados al Servicio de Rentas Internas al mes siguiente de acuerdo con el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes.

10. CUENTAS POR COBRAR - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

| | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u> |
|--------------------------------|--|--|
| Garantías aduaneras | 9.300 | 5.300 |
| Anticipos proveedores exterior | - | 68.278 |
| Anticipos por liquidar | 7.934 | 16.724 |
| Otras cuentas por cobrar | 12.780 | 14.634 |
| | <u>30.014</u> | <u>104.936</u> |

11. INVENTARIO

Composición:

| | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u> |
|--|--|--|
| Inventario de productos terminados (1) | 1.815.162 | 3.161.195 |
| Mercaderías en tránsito | 550.837 | 672.790 |
| | <u>2.365.999</u> | <u>3.833.985</u> |

(1) Corresponde a productos para la venta mantenidos en las bodegas de: Guayaquil US\$ 1.680.696 (2018 US\$ 2.973.394) Quito US\$ 132.752 (2018 US\$ 186.163) y Záruma US\$ 1.714 (2018 US\$ 1.638).

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de sus operaciones, menos los gastos de venta variables. Véase además Nota 2.3.

12. ACTIVO FIJO, NETO

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| Descripción | Maquinarias y Equipos | Muebles y enseres | Equipos de Computaci ón | Vehiculos | Equipos de Oficina | Herramien tas | Inversiones en propiedades arrendadas | Edificios | Total |
|---|----------------------------------|------------------------------|--|-----------------------|-------------------------------|--------------------------|--|----------------------|-----------------------|
| Al 31 de diciembre del 2017 | | | | | | | | | |
| Costo | 65.282 | 62.140 | 13.588 | 450.841 | 21.180 | 780 | 103.393 | 67.985 | 785.188 |
| Depreciación acumulada | (24.058) | (40.872) | (10.357) | (329.327) | (18.833) | (572) | (103.393) | (28.953) | (556.367) |
| Valor en libros | <u><u>41.224</u></u> | <u><u>21.267</u></u> | <u><u>3.230</u></u> | <u><u>121.513</u></u> | <u><u>2.347</u></u> | <u><u>208</u></u> | <u><u>-</u></u> | <u><u>39.032</u></u> | <u><u>228.821</u></u> |
| Movimiento 2018 | | | | | | | | | |
| Adiciones | - | - | - | 54.406 | - | - | - | - | 54.406 |
| Ventas | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Depreciación | (6.528) | (5.104) | (1.296) | (57.828) | (1.307) | (78) | - | (3.399) | (75.540) |
| Ajuste | - | - | - | 18.064 | 1.119 | 1.251 | - | - | 20.435 |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2018 | <u><u>34.695</u></u> | <u><u>16.163</u></u> | <u><u>1.934</u></u> | <u><u>136.156</u></u> | <u><u>2.159</u></u> | <u><u>1.381</u></u> | <u><u>-</u></u> | <u><u>35.632</u></u> | <u><u>228.122</u></u> |
| Al 31 de diciembre del 2018 | | | | | | | | | |
| Costo | 65.282 | 62.140 | 13.588 | 461.816 | 22.298 | 2.032 | 103.393 | 67.985 | 798.535 |
| Depreciación acumulada | (30.587) | (45.976) | (11.653) | (325.661) | (20.140) | (650) | (103.393) | (32.353) | (570.413) |
| Valor en libros | <u><u>34.695</u></u> | <u><u>16.163</u></u> | <u><u>1.934</u></u> | <u><u>136.156</u></u> | <u><u>2.159</u></u> | <u><u>1.382</u></u> | <u><u>-</u></u> | <u><u>35.632</u></u> | <u><u>228.122</u></u> |
| Movimiento 2019 | | | | | | | | | |
| Adiciones | - | - | - | 116.071 | - | - | - | - | 116.071 |
| Ventas | - | - | - | (36.791) | - | - | - | - | (36.791) |
| Ajuste | - | - | - | 36.791 | - | - | - | - | 36.791 |
| Depreciación | (6.120) | (4.954) | (111) | (59.265) | (581) | (78) | - | (3.399) | (74.508) |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2019 | <u><u>28.576</u></u> | <u><u>11.210</u></u> | <u><u>1.823</u></u> | <u><u>192.961</u></u> | <u><u>1.578</u></u> | <u><u>1.304</u></u> | <u><u>-</u></u> | <u><u>32.233</u></u> | <u><u>232.894</u></u> |
| Al 31 de diciembre del 2019 | | | | | | | | | |
| Costo | 65.282 | 62.140 | 13.588 | 504.306 | 22.298 | 2.032 | 103.393 | 67.985 | 841.024 |
| Depreciación acumulada | (36.707) | (50.930) | (11.765) | (311.344) | (20.721) | (728) | (103.393) | (35.752) | (571.339) |
| Valor en libros | <u><u>28.576</u></u> | <u><u>11.210</u></u> | <u><u>1.823</u></u> | <u><u>192.961</u></u> | <u><u>1.578</u></u> | <u><u>1.304</u></u> | <u><u>-</u></u> | <u><u>32.233</u></u> | <u><u>269.685</u></u> |

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

13. ACTIVO POR DERECHO DE USO

La compañía arrienda un bien inmueble, que consta de bodegas y oficinas que se encuentran en buen estado de conservación e higiene, como todas sus instalaciones, eléctricas, sanitarias, pintura a un plazo de 5 años.

Composición:

| | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u> |
|---|--|--|
| Activo por derecho de uso (1) | 186.946 | |
| (-) Amortización acumulada de activo por derecho de uso | (37.389) | - |
| | <u>149.557</u> (1) | <u>-</u> |

- (1) El reconocimiento inicial a valor presente es por US\$ 186.946, a continuación la tabla de amortización de la deuda por arrendamiento de activo por derecho de uso:

| Año | Arrendamiento | Interés | Total | Abono | Saldo por pagar |
|-----|---------------|-----------|------------|-----------|-----------------|
| 1 | 186.945,73 | 16.731,64 | 203.677,37 | 48.000,00 | 155.677,37 |
| 2 | 155.677,37 | 13.933,12 | 169.610,50 | 48.000,00 | 121.610,50 |
| 3 | 121.610,50 | 10.884,14 | 132.494,64 | 48.000,00 | 84.494,64 |
| 4 | 84.494,64 | 7.562,27 | 92.056,91 | 48.000,00 | 44.056,91 |
| 5 | 44.056,91 | 3.943,09 | 48.000,00 | 48.000,00 | 0,00 |

Al 31 de diciembre del 2019, del saldo por pagar en el año 1, existen cuentas por pagar arriendo corto plazo por US\$ 34.067, y cuenta por pagar largo plazo por US\$ 121.610

14. CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Composición:

| | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u> |
|--------------------------|--|--|
| Proveedores Locales | 48.576 | 49.305 |
| Proveedores del exterior | 1.113.974 | 1.586.421 |
| | <u>1.162.550</u> (1) | <u>1.635.726</u> |

- (1) Cuentas por pagar a proveedores con plazo no mayor de 30 días

Véase a continuación el siguiente detalle:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u> |
|---|--|--|
| <u>Proveedores Locales</u> | | |
| Cooperativa de transporte de carga pesada | - | 512 |
| Latinas seguros C.A. | - | 511 |
| Mepracal Cía. Ltda. | 3.064 | 1.734 |
| Pixis S.A. | 4.726 | 20.276 |
| Resiquim S.A. | 8.220 | 769 |
| Química superior UNICHEM S.A. | 10.740 | 5.370 |
| Quimika y servicios S.A. SERVIQUIMIKA S.A. | - | 4.594 |
| Otros | 21.827 | 15.539 |
| | <u>48.576</u> | <u>49.305</u> |
| <u>Proveedores del exterior</u> | | |
| Anastacio Overseas Inc. | - | 113.606 |
| Alpha Quimica | 17.024 | 83.560 |
| Basf A.G: | 86.267 | 23.200 |
| Brenntag Export | 27.972 | - |
| Centichem N.V. | 21.930 | - |
| Dangschat Toh | 33.000 | 33.000 |
| Kaifeng Chemicals | - | 55.464 |
| Neogen Corporation (QUATCHEM) | - | 61.376 |
| Ningbo Pangs Chem Int L. Co, Ltd. | 105.120 | - |
| Norbright Industry Co Ltd. | 40.800 | 23.200 |
| Oxiteno | 58.308 | 31.335 |
| Resin Biotech | - | 13.250 |
| Solvay Inc | - | 19.440 |
| Taixing Chemicals Co. Ltd. Tcc International Co. Ltd. | 147.322 | 107.937 |
| Thosco Thode+Scobel | 5.635 | 130.139 |
| Ttca CO Ltd | 16.125 | 30.750 |
| Univar Export Services | 99.983 | 62.474 |
| Univar Zwijndrecht N.V. | - | 56.509 |
| Yangzhou Chemical Import & Export CO., LTD | - | 136.448 |
| Otros | <u>454.487</u> | <u>604.734</u> |
| | <u>1.113.974</u> | <u>1.586.421</u> |

15. IMPUESTO A LA RENTA

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

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados y otros resultados integrales separado se compone de la siguiente manera:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Al 31 de diciembre del 2019</u> | <u>Al 31 de diciembre del 2018</u> |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Impuesto a la renta corriente | 386.092 | 402.706 |
| Impuesto a la renta diferido | (7.980) | (8.146) |
| | <u>378.112</u> | <u>394.559</u> |

1-2. 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 2019 y 2018 fueron los siguientes:

| | <u>Al 31 de diciembre del 2019</u> | <u>Al 31 de diciembre del 2018</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Utilidad del Ejercicio (Utilidad Contable) | 1.687.195 | 1.784.533 |
| Diferencias Permanentes | | |
| Rentas exentas | (750) | (1.179) |
| Participación trabajadores | (253.079) | (267.680) |
| Gastos no deducibles | 76.466 | 177 |
| Participación trabajadores atribuibles a ingreso exento | 113 | 62.387 |
| Total Diferencias Permanentes | <u>(177.251)</u> | <u>(206.295)</u> |
| Diferencias Temporarias | | |
| Jubilación Patronal y desahucio | 28.304 | 32.585 |
| Otras diferencias temporarias | 6.121 | - |
| Total Diferencias Temporarias | <u>34.425</u> | <u>-</u> |
| Base Imponible | <u>1.544.369</u> | <u>1.578.238</u> |
| Impuesto a la renta Causado 25% | <u>386.092</u> | <u>394.559</u> |

1-2. Impuesto Diferido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

| | <u>Saldo al inicio del año</u> | <u>Reconocido en Resultados</u> | <u>Saldo al fin del año</u> |
|--|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Año 2019 | | | |
| Activos por impuestos diferidos | | | |
| Diferencia temporaria: | | | |
| Jubilación Patronal y desahucio | 8.146 | 7.981 | 16.127 |
| Total | <u>8.146</u> | <u>7.981</u> | <u>16.127</u> |

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. Impuesto a pagar

Durante el año 2019 y 2018, el impuesto a la Renta fue pagado de la siguiente manera:

| | <u>Al 31 de diciembre del 2019</u> | <u>Al 31 de diciembre del 2018</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Impuesto Causado | 386.092 | 402.706 |
| (-) Retenciones en la fuente que el realizaron en el ejercicio | (120.292) | (134.445) |
| (-) Crédito tributario por Impuesto a la salida de divisas | (265.800) | (268.261) |
| Saldo a favor Impuesto a la Renta | - | - |

1. Otros asuntos - reformas tributarias

"Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria": El 31 de diciembre del 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno detalladas a continuación:

- Se efectúan modificaciones en los conceptos de exención para la determinación y liquidación del impuesto a la renta;
- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley.
- También estarán exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles. Para el efecto deberán cumplir las condiciones establecidas en esta Ley.
- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."
- Las personas naturales con ingresos netos inferiores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00) podrán deducir sus gastos personales, de conformidad con lo establecido en el reglamento".

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00), podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, así como los gastos por los mismos conceptos antes mencionados de sus padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este. Estos gastos se deducirán sin IVA hasta el cincuenta por ciento (50%) del total de sus ingresos gravados, sin que supere un valor equivalente a uno punto tres (1.3) veces la fracción básica desgravada del impuesto a la renta de personas naturales.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018 con tarifas entre el (0,10%) hasta (0,20%), en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Se incluyen los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único. Esta contribución no será aplicable para las empresas públicas.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:
 1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
 2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
 4. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;
 5. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el numeral 3 de este artículo; y,

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

-
6. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.

Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en esta ley.

Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado.

Los contribuyentes previstos en este título, deberán sujetarse obligatoriamente a este régimen mediante la actualización del Registro Único de Contribuyentes (RUC) para lo cual el Servicio de Rentas Internas implementará los sistemas necesarios para el efecto. El Servicio de Rentas Internas rechazará la sujeción al régimen cuando no se cumplan los requisitos establecidos en este Título. Sin perjuicio de lo anterior, el Servicio de Rentas Internas podrá realizar de oficio la inclusión a este Régimen, cuando el contribuyente cumpla las condiciones establecidas para el efecto.

Los contribuyentes que se acojan a este régimen cumplirán los deberes formales determinados en esta Ley.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.

Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

Para tener derecho al crédito tributario el valor del impuesto deberá constar por separado en los respectivos comprobantes de venta por adquisiciones directas o que se hayan reembolsado, documentos de importación y comprobantes de retención. El crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado podrá ser usado de acuerdo a lo determinado en la presente Ley.

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal” El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o
- Recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil).
 - Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
 - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, 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.
- Las sociedades que reinvertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
 - Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

“Código del Trabajo”: El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

La Gerencia se encuentra evaluando los posibles efectos que tendría la aplicación de esta Ley para los ejercicios económicos posteriores.

Otros asuntos – Emergencia Sanitaria COVID-19

Mediante Decreto No. 1017 de la Presidencia de la República del Ecuador, se ha establecido la suspensión de la jornada presencial de trabajo a partir del 17 de marzo del 2020 por la emergencia sanitaria COVID-19. Cabe mencionar, que el personal administrativo está aplicando teletrabajo (Notas 1 y 25 de los estados financieros adjuntos).

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma:

Los saldos por pagar a Accionistas a largo plazo, no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro; sin embargo, la administración estima cobrar en el largo plazo.

A continuación, se detallan las principales transacciones entre relacionadas:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u> |
|---|--|--|
| Cuentas por Cobrar- Clientes Relacionadas | | |
| Materiales Quimicos MATERQUIM S.A.(1) | 789 | 49.147 |
| | <u>789</u> | <u>49.147</u> |
| Cuentas por Cobrar- Préstamos Relacionadas | | |
| Materiales Quimicos MATERQUIM S.A.(1) | - | 39.160 |
| Crecicorp S.A. | 149.002 | 213.279 |
| | <u>149.002</u> | <u>252.439</u> |
| Suman Cuentas por Cobrar Relacionadas | <u>149.791</u> | <u>301.586</u> |
| Cuentas por Pagar accionistas y relacionadas Corto plazo | | |
| Crecicorp S.A. | 16.977 | 7.798 |
| Materiales Quimicos MATERQUIM S.A. (1) | 67.006 | 12.351 |
| Inmobiliaria María Paula Miapu S.A. | 20.291 | 64.522 |
| | <u>104.275</u> | <u>84.671</u> |
| Cuentas por Pagar Accionistas Largo plazo | | |
| Brito Guillén Oscar Humberto | - | 99 |
| | <u>-</u> | <u>99</u> |

(1) Corresponde a la venta productos y materiales químicos, monto que se cancelara en el corto plazo.

| | <u>Al 31</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u> | <u>% Respecto al</u> <u>Ingreso/Compras</u> | <u>Al 31</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u> | <u>% Respecto al</u> <u>Ingreso/Compras</u> |
|------------------------------|---|--|---|--|
| Ingresos | | | | |
| MATERQUIM C.A. | | | | |
| Venta de productos químicos | 711 | 0,00% | 186 | 0,00% |
| | <u>711</u> | <u>0,00%</u> | <u>186</u> | <u>0,00%</u> |
| CRECICORP S.A. | | | | |
| Venta de productos químicos | - | 0,00% | 146.400 | 0,84% |
| | <u>-</u> | <u>0,00%</u> | <u>146.400</u> | <u>0,84%</u> |
| | <u>711</u> | <u>0,01%</u> | <u>146.586</u> | <u>1,27%</u> |
| Egresos | | | | |
| MATERQUIM C.A. | | | | |
| Compra de productos químicos | 15.865 | 1,25% | 14.086 | 1,11% |
| | <u>15.865</u> | <u>1,25%</u> | <u>14.086</u> | <u>1,11%</u> |
| CRECICORP S.A. | | | | |
| Compra de productos químicos | 44.648 | 3,52% | 43.047 | 3,39% |
| | <u>44.648</u> | <u>3,52%</u> | <u>43.047</u> | <u>3,39%</u> |
| | <u>60.513</u> | <u>4,77%</u> | <u>57.133</u> | <u>4,50%</u> |

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Remuneración personal clave de la gerencia.

La administración de la Compañía incluye como miembros claves a la Gerencia General.

La remuneración total por gestiones administrativas y dirección durante el año 2019 ascendió a US\$ 116.579 (2018: US\$ 100.800).

17. PASIVOS ACUMULADOS

Composición y movimientos:

| | <u>2019</u> | <u>Saldo al Inicio</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Pagos y/o utilizaciones</u> | <u>Saldo al final</u> |
|---|-----------------------|-----------------------------------|---------------------------|---|----------------------------------|
| Décimo tercer sueldo | | 4.126 | 43.012 | 43.402 | 3.736 |
| Décimo cuarto sueldo | | 16.791 | 21.568 | 20.681 | 17.679 |
| Vacaciones | | - | 14.023 | 14.023 | - |
| Fondos de reservas | | 1.730 | 42.165 | 42.184 | 1.711 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | | 267.680 | 253.079 | 267.680 | 253.079 |
| | <u>290.327</u> | <u>373.848</u> | <u>387.969</u> | <u>276.205</u> | |
| | <u>2018</u> | <u>Saldo al Inicio</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Pagos y/o utilizaciones</u> | <u>Saldo al final</u> |
| Décimo tercer sueldo | | 3.531 | 41.830 | 41.235 | 4.126 |
| Décimo cuarto sueldo | | 15.485 | 20.553 | 19.247 | 16.791 |
| Vacaciones | | - | 9.749 | 9.749 | - |
| Fondos de reservas | | 1.414 | 40.473 | 40.157 | 1.730 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | | 372.491 | 267.680 | 372.491 | 267.680 |
| | <u>392.921</u> | <u>380.285</u> | <u>482.879</u> | <u>290.327</u> | |

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

| | <u>Al 31 de diciembre del 2019</u> | <u>Al 31 de diciembre del 2018</u> |
|---------------------------|---|---|
| Deudas sociales IESS (1) | 14.221 | 13.370 |
| Saldo a favor de clientes | 18.238 | 17.930 |
| Empleados | 13.148 | 7.985 |
| Otros menores | 10.413 | 8.186 |
| | <u>56.021</u> | <u>47.471</u> |

(1) Estos valores fueron cancelados dentro de los primeros quince días del mes siguiente al IESS.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

19. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actariales usados fueron los siguientes:

| | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u> |
|--|--|--|
| Tasa de Interés Actuarial (Base económica) | 4% | 4% |
| Tasa de crecimiento Sueldos y Pensiones | 3.5% | 3.5% |
| Tasa Neta de calculo (Tasa descontada) | 6.75% | 6.75% |
| Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres) | 25 años | 25 años |

Composición y movimientos:

| <u>2019</u> | <u>Saldo al</u> <u>Inicio</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Pagos v/o</u> <u>utilizaciones</u> | <u>Saldo al</u> <u>final</u> |
|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--|--|
| | <u>2018</u> | <u>Saldo al</u> <u>Inicio</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Pagos v/o</u> <u>utilizaciones</u> |
| Provisión para Jubilación Patronal | 185.907 | 28.304 | - 19.282 | 233.494 |
| Provisión para desahucio | 55.361 | 56 | 248 | 55.168 |
| | <u>241.268</u> | <u>28.360</u> | <u>- 19.034</u> | <u>288.661</u> |
| Provisión para Jubilación Patronal | 154.500 | 32.585 | 1.178 | 185.907 |
| Provisión para desahucio | 55.616 | 1.610 | 1.865 | 55.361 |
| | <u>210.116</u> | <u>34.195</u> | <u>3.043</u> | <u>241.268</u> |

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la compañía está conformado por 800 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 0.04 cada una.

| <u>Accionistas</u> | <u>Acciones</u> | <u>Valor</u> | <u>Porcentaje</u> |
|------------------------------|-----------------|--------------|-------------------|
| Brito Guillén Oscar Humberto | 12.000 | 480 | 60% |
| Morocho Román Lizbeth Arier | 4.000 | 160 | 20% |
| Brito Guillén Milton Ivan | 2.000 | 80 | 10% |
| Brito Guillén Grace Victoria | 1.000 | 40 | 5% |
| Pulley Ottati Elena Yolanda | 1.000 | 40 | 5% |
| | <u>20.000</u> | <u>800</u> | <u>100%</u> |

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. GANANCIA POR ACCIÓN

La utilidad por acción común por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el numero promedio ponderado de las acciones comunes en circulación.

A continuación se muestra la utilidad por acción:

| | <u>Al 31 de diciembre del 2019</u> | | <u>Al 31 de diciembre del 2018</u> | |
|---------------------|------------------------------------|---------------------------|------------------------------------|----------------------|
| | <u>Utilidad neta</u> | <u>Promedio Ponderado</u> | <u>Utilidad por Acción</u> | <u>Utilidad neta</u> |
| Utilidad por Acción | <u>1.056.004</u> | <u>800</u> | <u>1.320</u> | <u>1.122.293</u> |

22. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante los años 2019 y 2018, se han efectuado los siguientes pagos de dividendos sobre utilidades a accionistas de PROVEQUIM C.A., los cuales han sido previamente aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------------------|----------------|
| Dividendos pagados sobre utilidades del año anterior | <u>1.141.066</u> | <u>513.601</u> |
| | <u>1.141.066</u> | <u>513.601</u> |

23. INGRESO POR VENTAS Y COSTO DE VENTA

Composición:

| | <u>Ventas gravadas con I.V.A. 12%</u> | <u>Ventas tarifa 0%</u> | <u>Devoluciones en venta</u> | <u>Venta Neta</u> | <u>Costo de Venta</u> | <u>Total</u> |
|------------------|---------------------------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|
| Bodega Guayaquil | 7.324.002 | 4.799.108 | (211.344) | 11.911.766 | (9.034.083) | 2.877.682 |
| Bodega Quito | 1.293.702 | 661.554 | (74.917) | 1.880.339 | (1.440.297) | 440.042 |
| Bodega Zaruma | 1.000 | 25.466 | (701) | 25.765 | (19.494) | 6.271 |
| | <u>8.618.704</u> | <u>5.486.128</u> | <u>(286.962)</u> | <u>13.817.869</u> | <u>(10.493.874)</u> | <u>3.323.995</u> |

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Ventas gravadas con I.V.A.</u> | <u>Ventas tarifa 0%</u> | <u>Devoluciones en venta</u> | <u>Venta Neta</u> | <u>Costo de Venta</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------|---|-----------------------------|----------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------|
| Bodega Guayaquil | 8.228.448 | 5.251.444 | (315.685) | 13.164.207 | (10.056.867) | 3.107.340 |
| Bodega Quito | 1.449.004 | 636.292 | (89.245) | 1.996.050 | (1.537.013) | 459.038 |
| Bodega Zaruma | 3.381 | 12.882 | - | 16.263 | (12.597) | 3.666 |
| | <u>9.680.832</u> | <u>5.900.618</u> | <u>(404.930)</u> | <u>15.176.520</u> | <u>(11.606.477)</u> | <u>3.570.044</u> |

24. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Composición:

| | <u>Al 31 de diciembre del 2019</u> | <u>Al 31 de diciembre del 2018</u> |
|--|--|--|
| Sueldos | 604.233 | 502.745 |
| Beneficios al personal | 78.604 | 112.605 |
| Aporte a seguridad social y fondo de reserva | 105.885 | 61.092 |
| Honorarios profesionales | 23.419 | 10.604 |
| Mantenimiento y Reparaciones | 35.539 | 60.911 |
| Combustibles y Lubricantes | 16.314 | 17.343 |
| Promoción y Publicidad | 789 | 1.198 |
| Suministros, materiales y repuestos | 10.076 | 29.205 |
| Transporte | 88.741 | 122.321 |
| Depreciaciones | 111.897 | 75.540 |
| Comisiones | 3.071 | 5.113 |
| Seguros y Reaseguros | 8.125 | 26.897 |
| Intereses bancario | 3.170 | 2.286 |
| Gastos de gestión | 8.900 | 19.223 |
| Impuestos contribuciones y otros | 293.281 | 370.367 |
| Gastos de Viaje | 17.425 | 41.734 |
| Participación de utilidades 15%. (Véase nota 13.2) | 253.079 | 267.680 |
| Otros | 230.901 | 333.581 |
| | <u>1.893.451</u> | <u>2.060.445</u> |

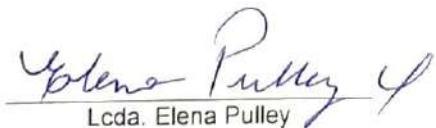
25. EVENTOS SUBSECUENTES

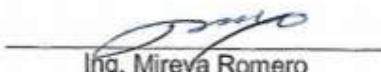
En adición a lo mencionado en la Nota 1, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de junio del 2020) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

26. APROBACION 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 el 30 de marzo del 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.


Lcda. Elena Pulley
Gerente General


Ing. Mireya Romero
Contadora
