

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas del 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de América

---

**NOTA 1 – OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

**Objeto social**

"PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA." se constituyó mediante escritura pública el 1 de agosto de 2001, cuyo domicilio principal en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha, República del Ecuador.

La Junta General Extraordinaria y Universal de Socios del 27 de noviembre de 2014 conoció y aprobó la cesión de participaciones a GLOBAL TRADING 360 GMBH SUIZA por 338.300 que representa el 99,50% y autorizó la correspondiente escritura pública de cesión de participaciones.

El objeto social constituye la venta y distribución de partes, piezas y cualquier producto necesario para todo tipo de muebles, modulares y afines; así mismo podrá dedicarse a la exportación e importación de partes, piezas, materia prima y cualquier otro producto que sea necesario.

**Economía Ecuatoriana**

La economía Ecuatoriana en el 2018 y hasta el primer semestre del 2019 tuvo una relativa estabilidad debido a: (i) al incremento del precio del barril de petróleo, desde el segundo semestre del 2018 y el cual superó los US\$ 50 por barril, lo que permitió al Gobierno cierto flujo de ingresos adicional; y (ii) por las acciones que el Gobierno tomó y que se describen en los siguientes párrafos.

El Gobierno actual ha declarado que existe un alto nivel de endeudamiento y que no cuenta con los recursos para continuar con los planes del gobierno; cumplimiento de las obligaciones con los proveedores; y, los pagos de los tramos de deuda; ante esta situación el Gobierno emitió obligaciones de papel de deuda adicionales y tomó ciertos créditos adicionales para cumplir con algunos pagos de la deuda de años anteriores y a proveedores; y, además estableció ciertas reformas fiscales entre las cuales se encuentra el aumento de la tasa impositiva a la renta del 22% al 25%; adicionalmente implementó algunas reformas, entre las cuales se encuentra la eliminación del impuesto sobre la ganancia de capital - plusvalía; la reelección indefinida de los cargos de elección popular y realizó el cambio en algunas autoridades de control y en el área legal. Además para atraer nuevas inversiones promulgó la Ley Orgánica de Desarrollo Productivo y la Ley Orgánica de Reactivación y Fortalecimiento Económico, en la que se establecen varias reformas y establece algunos beneficios fiscales para nuevas inversiones en sectores estratégicos y geográficos en las que se establecen exenciones fiscales y por la generación de empleo y la reinversión de utilidades.

El Gobierno a inicios del 2019 firmó un acuerdo de intención con el Fondo Monetario Internacional "FMI", con el objetivo de estabilizar la economía ecuatoriana y el cual otorgó una línea de crédito para los próximos años, lo cual también facilitó la obtención de créditos adicionales de los organismos multilaterales hasta 2020, lo cual permitiría la estabilización de la economía ecuatoriana y apoyaría el plan económico y los presupuestos para los años 2020 a 2021; entre las premisas principales que el Gobierno acordó con el FMI se encuentra: (a) reducir el déficit fiscal; (b) recaudación tributaria adicional; (c) obtener recursos adicionales a través de la concesión de ciertas actividades estratégicas como petróleo, minería, telecomunicaciones y energía; e) la reducción del tamaño del estado y, (f) la eliminación de los subsidios a los combustibles.

El plan del gobierno y los acuerdos a raíz de la firma del convenio con el FMI tienen como objetivo crear una economía dinámica y sostenible y cuyo eje principal tiene como finalidad: (i) impulsar la competitividad y la creación de empleo; (ii) proteger a los pobres y más vulnerables; (iii) fortalecer la sostenibilidad fiscal y la dolarización; y (iv) Mejorar la transparencia y fortalecer la lucha contra la corrupción.

## **PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La eliminación de los subsidios al diésel y la gasolina de bajo octanaje en octubre del 2019, origino un desequilibrio social y en la economía ecuatoriana, debido al descuento de la población más vulnerable y la cual dejo miles de millones de pérdidas en todos los sectores económicos, lo cuales tienen un impacto importante en la economía.

El déficit fiscal originado por el alto gasto corriente y endeudamiento y la falta de obtención de recursos adicionales no le han permitido al Gobierno impulsar la realización de nuevas inversiones de infraestructura, lo cual sumado a la poca inversión extranjera y el incumplimiento de ciertos puntos del acuerdo con el FMI no le han permitido impulsar el desarrollo de un modelo económico sostenible de crecimiento.

El Gobierno para mitigar el déficit fiscal en diciembre del 2019 realizó ciertas reformas tributarias para incrementar los ingresos; además inició el proceso de concesión de los sectores estratégicos y ha incrementado la producción y exportación de petróleo; estas acciones y el desembolso de los créditos obtenidos por la firma de acuerdo con el FMI, le permitirán contar recursos adicionales para reducir el déficit fiscal en el 2020 y 2021 y promover algunos planes del Gobierno.

La falta del cumplimiento de los acuerdos del FMI para obtener los préstamos adicionales acordados y en el evento de que no se obtengan los recursos adicionales para reducir el déficit fiscal genera una incertidumbre en el crecimiento de la economía ecuatoriana

La Administración está analizando y evaluando nuevas alternativas para continuar con sus operaciones y mitigar sus efectos.

### **Aspectos operacionales**

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 presenta una disminución de sus ingresos del 8% en relación al año anterior, lo cual tuvo un impacto en los resultados operativos de la Compañía, sin embargo de esta situación el margen bruto de la Compañía presenta una mejoría de un 3% en relación al 2018, debido a los descuentos obtenidos por el volumen de compras que represento aproximadamente el 3% de las compras del año. La utilidad del año presenta una mejoría debido a la recuperación de los costos de administración, debido al soporte administrativo que otorga la Compañía a las operaciones que el Grupo tiene en Colombia y Perú.

La disminución de los ingresos principalmente se debe a la recesión que tiene el Ecuador tal como se menciona en los aspectos económicos de esta nota.

Adicionalmente las cuentas por cobrar a relacionadas tienen un incremento importante por los desembolsos efectuados a partes relacionadas, las cuales se espera su recuperación en su mayoría en el año 2020.

Las situaciones antes mencionadas han originado un retraso en los pagos a los proveedores y la Compañía para mitigar esta situación a la fecha de este informe obtuvo varios préstamos con entidades financieras locales y adicionalmente tiene en proceso lo siguiente:

- La refinanciación de las obligaciones con los principales acreedores de inventarios extendiendo sus plazos.
- Recuperación de las cuentas por cobrar de las compañías relacionadas.
- La promoción y venta de sus inventarios y mejor control en las compras de los mismos.
- El control y reducción de los gastos de operación.
- La comercialización de productos con gran calidad y mayor variedad y con un alto margen de rentabilidad.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La administración estima que las acciones que están en proceso originaran un equilibrio en su flujo de operación en el corto y mediano plazo.

**NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN**

Las bases para la preparación y presentación de los estados financieros son como sigue:

**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIFs.) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board "IASB" siglas en inglés). Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre de 2019 de acuerdo a NIIF's modificados por el asunto antes mencionado, fueron aprobados por la administración y se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones por los accionistas.

**b) Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico; excepto por las provisiones para obsolescencia de inventarios y deterioro de las cuentas por cobrar comerciales que son realizadas en función de las estimaciones de la Compañía y los pasivos laborales de largo plazo que se reconozcan al valor razonable determinado por un especialista.

El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**c) Moneda Funcional y presentación**

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de las operaciones de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están la moneda antes mencionada, excepto cuando existen saldos o transacciones en otras monedas.

**d) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes**

La Entidad presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Entidad:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

**NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros son como sigue:

**a) Medición de valores razonables**

La Compañía para la medición de los valores razonables de las cuentas de los activos y pasivos financieros; de los no financieros, y de varias estimaciones contables que requieren las NIIFs, utilizan lo determinado dichas normas para sus políticas contables en su: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación en los estados financieros y notas; y, (iii) para reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

La Compañía en la medición de un activo o pasivo a valores razonables utiliza información de mercados observables siempre que esta sea confiable tal como lo requieren las NIIFs. De acuerdo a lo requerido por las NIIFs, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable y los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

- 1) **Valores de mercado:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares
- 2) **Información diferente a precios de mercado del nivel anterior:** los cuales sean iguales para un activo o pasivo, los cuales provienen de valores directamente (precios de últimas transacciones) o indirectamente (derivados de los precios determinados por especialistas en función de estudios o precios referenciales).
- 3) **Información proveniente del uso de técnicas financieras:** aplicables a los datos internos del activo o pasivo y que no proviene de valores o información de mercado.

La información o variables que se utilizan para medir el valor razonable de un activo o pasivo, pueden clasificarse en uno de los niveles detallados anteriormente, por ende la medición del valor razonable puede clasificarse en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa para la medición total de los activos y pasivos.

La Compañía en forma periódica revisa si se es necesario realizar transferencias de los activos y pasivos que se reconozcan en los estados financieros a valor razonable entre los niveles de jerarquía antes mencionados, para lo cual evalúa las categorías (basado en el input del nivel más bajo que sea significativo para medir el valor justo como un todo).

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los cambios entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconocen al cierre de cada período en el cual se originó el cambio.

La información adicional sobre los supuestos o hechos para medir los valores razonables se resumen en la nota 5.

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo:**

El efectivo y los equivalentes de efectivo para propósitos de estado de flujos efectivo constituye los saldos disponibles en caja bancos y depósitos a plazo en Compañía es financieras cuyo plazo es menor a los 90 días y están sujetos a disposición inmediata.

**c) Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros de activos y pasivos financieros se clasifican de acuerdo con las características de cada instrumento financiero, tal como lo requiere la NIIF 9 "Instrumentos Financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se generan o adquieren los activos o se contrataron los pasivos.

**Activos financieros**

**Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros constituyen instrumentos que generan flujo de efectivo para Compañía, de acuerdo con sus actividades o por la compra de estos, los activos financieros se clasifican de acuerdo con su modelo de negocio.

Los activos financieros inicialmente se registran generalmente al costo de adquisición más cualquier costo imputable a la transacción y que deben ser reconocidos como parte del activo y se registran como activos a valor razonable.

El principal activo financiero de la Compañía constituye los deudores comerciales generados por las transacciones que realiza en el curso normal de sus operaciones y otras cuentas por cobrar, los cuales constituyen pagos fijos y determinables y no tienen una cotización de mercado bursátil, estos activos constituyen la principal fuente de flujos de efectivo de la Compañía.

**Medición posterior**

Los activos financieros posteriormente a su medición inicial se clasifican de acuerdo con su modelo de negocio y a las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y de acuerdo a la NIIF 9 y los clasifica en: (i) costo amortizado; (ii) valor razonable con cambios en otro resultado integral; y, (iii) valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, la clasificación en una de las categorías antes mencionadas, es en base al modelo de gestión del negocio y de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros, los cuales se registran como se describe a continuación.

Los activos financieros se registran como se describe a continuación:

**- Activos financieros a costo amortizado - cuentas por cobrar y préstamos**

Los activos financieros que son retenidos para generar el flujo hasta la fecha de su vencimiento se registran a costo amortizado y son todos deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar no comerciales que cumplen con las características de un instrumento financiero se registran a costo amortizado y cuando sus plazos son mayores a los 90 días

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

y aquellos que no exceden el plazo antes mencionado se registran como activos financieros al valor pactado a la fecha de la transacción.

Las cuentas por cobrar aquellas que exceden el plazo antes mencionado y que no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, se contabilizan a su valor neto del interés implícito (costo amortizado) para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

Las otras cuentas por cobrar no comerciales y que cumplen con las características de instrumento financiero se registran al valor razonable con cambios en los resultados cuando sus plazos son menores a los 90 días y cuando exceden a estos días se clasifican como activos a costo amortizado.

Los saldos de las cuentas por cobrar cuyo plazo contractual de cobro son de un año o menos se clasifican como activos corrientes y aquellas que tienen plazos mayores a un año se clasifican como activos no corrientes.

El cálculo del interés implícito se efectúa en base a la tasa de interés de los pasivos por financiamiento de la Compañía o el publicado por el Banco Central del Ecuador en sus boletines oficiales para préstamos otorgados por el sistema financiero Ecuatoriano.

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales "ORI"**

Los activos financieros con cambios en el "ORI" principalmente constituyen instrumentos patrimoniales cuya intención y capacidad financiera es la de mantenerlos hasta que finalicen su vencimiento y sus flujos de efectivo corresponden a la recuperación del capital y sus rendimientos; se ajustan al valor razonable y su efecto se reconoce en el patrimonio como parte del "ORI" hasta su realización o venta. Los rendimientos de los intereses o dividendos se reconocen en los resultados y cuando existe un deterioro permanente se reconoce la pérdida en el ejercicio que ocurre esta variación.

Los dividendos recibidos en los cuales representan claramente una recuperación de la inversión (cuando el valor en libros excede al valor patrimonial proporcional "VPP") estos se reducen del valor en libros.

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados**

Los activos financieros a valor razonable constituyen activos en los cuales existe la intención de negociarlos o recuperar liquidez y no tienen una clasificación a costo amortizado o activos financieros a valor razonable con cambios en el "ORI"; estos activos financieros se actualizan a valores razonables y el ajuste por la actualización se reconoce en el estado de resultados del periodo en el cual se origina la variación.

Los intereses y descuentos que generan estas inversiones se contabilizan tal como se describe en la política de ingresos.

Los cambios en las categorías se registran en el momento en cual existe la decisión de cambio definitiva en el modelo de gestión de los instrumentos financieros.

**Baja de activos financieros**

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- (i) los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado;

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

- (i) la Compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y,
- (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

**Pasivos financieros**

**Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos se reconocen cuando existe un acuerdo contractual y se registran al valor acordado de pago más los costos atribuibles – valor razonable.

Los pasivos financieros constituyen: cuentas por pagar con proveedores y otras cuentas por pagar, que cumplen con la característica de instrumento financiero, los cuales corresponden a transacciones por bienes o servicios adquiridos del curso normal de los negocios que están pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año.

Los pasivos financieros se registran: (a) al valor razonable; y, (b) al costo amortizado.

Los pasivos financieros a costo amortizado principalmente corresponden a:

- a) Los préstamos a tasas fijas de interés y los cuales no contemplan ningún reajuste periódico.
- b) Las cuentas por pagar cuyo plazo de pago es mayor a los 90 días y no incluyen ninguna tasa de interés.

El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, para lo cual se incluye cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

**Medición posterior**

Los pasivos financieros a valor razonable se ajustan en forma posterior, el cual conjuntamente con los intereses se registran en los resultados de período.

La diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado se reconoce en los resultados por el método del interés, mientras que las ganancias o pérdidas en la cancelación de los pasivos financieros se reconocen en los resultados cuando los pasivos son cancelados o dados de baja.

**Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

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

**Compensación de instrumentos financieros**

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el balance general a valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la Compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento.

**d) Provisión deterioro de los activos financieros**

La Compañía periódicamente realiza una evaluación para el cálculo del deterioro para las posibles pérdidas esperadas en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

- En los activos financieros generados por la Compañía y en los cuales no existen una calificación de terceros (evidencia objetiva y competente si un activo o grupos de activos se encuentran deteriorados), el cálculo de las pérdidas esperadas se realiza utilizando el método simplificado, para lo cual considera toma en consideración los siguientes indicadores:
  - (i) tasa de morosidad;
  - (ii) existencia de garantías o coberturas de seguros;
  - (iii) dificultades financieras de los deudores por sector económico;
  - (iv) deterioro de los índices macroeconómicos;
  - (v) El valor del dinero en el tiempo; y,
  - (vi) probabilidad de que existan quiebras, reestructuraciones de deudas.
- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar en las cuales existe una calificación externa (evidencia específica del deterioro) apropiada y competente de que el riesgo de cobro o existe una disminución en los flujos a recibir la provisión se determina en función de esta información.

La Compañía en base a lo antes mencionado reconoce la provisión para las pérdidas esperadas, tal se menciona a continuación:

- La estimación de las pérdidas esperadas se reconoce en la cuenta de provisión y en el estado de resultados integrales en el período en el cual se determina que existe deterioro en la recuperación de los flujos, el valor provisionado se acredita en el estado de resultados integrales. La pérdida esperada se determina en base al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de acuerdo a la tasa de interés efectiva de los activos financieros más los índices de morosidad y macroeconómicos del sector.
- Los préstamos y la provisión correspondiente a los activos en los cuales existe una calificación externa, la provisión para deterioro se efectúa en base a esta estimaciones.
- La pérdida de un activo deteriorado se determina entre la diferencia del importe en libros del activo y el valor estimado (incluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se producen, cuando se pueden fácilmente estimar).
- Las pérdidas esperadas de los activos financieros contabilizados a valor razonable con cargo al ORI se registran en el ORI y se registran en los resultados en el momento que se realizan o se dan de baja cuando no existen probabilidades reales de recuperación y no existen garantías reales que cubran el activo deteriorado.
- Castigos de los activos en los cuales existe una provisión se disminuyen de estas y en caso de que existan excedentes se registran en los resultados en el período en que se determina. Las recuperaciones en el valor de los activos cuyo valor fue disminuido se registran en los resultados cuando dicho evento ocurre.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los intereses ganados se devengan sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados.

**Enfoque simplificado**

La Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas ara las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte.

La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro.

Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

**e) Inventarios**

Los inventarios se registran al costo, el costo de adquisición, el costo de ventas se determina usando el método promedio ponderado para las salidas (ventas y bajas) de los inventarios.

El costo del inventario es comparado con el valor neto de realización (VNR) y en caso de que este sea superior es ajustado en los resultados del ejercicio al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El VNR se determina en base al precio promedio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de venta.

La Compañía efectúa una provisión para aquellos inventarios de lento movimiento, en los cuales no se puede estimar el ajuste al VNR, esta provisión se realiza en base a la experiencia histórica y antigüedad de los productos de la línea de perfilería que tienen más de 26 meses de antigüedad y en las otras líneas cuya antigüedad es mayor a 20 meses se provisiona el 10% como obsolescencia al cierre de cada periodo.

La provisión se registra en los resultados del año y se deduce por los castigos y las disminuciones en la provisión.

**f) Instalaciones, mobiliario y equipo**

**Medición y reconocimiento**

Las instalaciones, mobiliario y equipo se registran al costo y se presenta neto de la depreciación acumulada.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El costo de los activos constituye todos los desembolsos incurridos hasta que están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente, y son objeto de depreciación a partir de su uso o puesta en marcha de acuerdo con las especificaciones técnicas de operación de acuerdo a su naturaleza.

**Costos posteriores**

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, planta y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras o mantenimiento de importancia que alargan la vida útil del activo se capitalizan siempre y cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

**Método de depreciación**

Las instalaciones mobiliario y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta.

Las vidas útiles estimadas las cuales son como sigue:

| <u>Tipo de bienes</u>             | <u>Años</u> |
|-----------------------------------|-------------|
| Instalaciones y adecuaciones      | 10          |
| Maquinaria y equipo               | 5 a 10      |
| Muebles y equipos de oficina      | 10          |
| Equipos de computación y software | 3 y 5       |
| Vehículos                         | 5           |

La Compañía considera valor residual para vehículos en el resto de activos no, debido a que la Compañía estima que el valor de realización de dichos activos al término de su vida útil será inmaterial, por lo tanto la depreciación de la totalidad del valor en libros es más conservadora, debido al tipo de operaciones de la Compañía

El método de depreciación, las estimaciones de vidas útiles y los ajustes por deterioro del mobiliario y equipo, son revisados, y ajustados, en forma anual a fecha de cierre de los estados financieros.

**Retiro y venta**

El costo y la depreciación acumulada del mobiliario y equipo retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**g) Arrendamientos**

**Política contable aplicable antes del 1 de enero de 2019**

La determinación de si un acuerdo es o contiene un arrendamiento es en base y sustancia del acuerdo en la fecha de inicio. El acuerdo se evalúa para determinar si el cumplimiento depende del uso de un activo (o activos) específico y el acuerdo transmite un derecho a usar el activo (o activos), incluso si ese activo (o esos activos) no se especifican explícitamente en un arreglo. La Compañía no es arrendador en ninguna transacción, es solo arrendatario.

**PROVEFÁBRICA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(A) Arrendamiento financiero**

Los arrendamientos financieros, que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del elemento arrendado la Compañía capitaliza al inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o, si es menor, al valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento de la propiedad. Los pagos de arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la deuda por arrendamiento para lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros se reconocen en el gasto financiero en el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado global.

Un activo arrendado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo. Sin embargo, si no hay una certeza razonable de que La Compañía obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se amortiza en el menor entre la vida útil estimada del activo y el plazo del arrendamiento.

**(B) Arrendamientos operativos**

Los pagos de arrendamiento operativo se reconocen como un gasto operativo en el estado de resultados y otros ingresos integrales en forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

**(C) Arrendamientos integrados**

Los contratos que tienen una opción de compra se revisan al inicio para determinar si contienen cualquier arrendamiento integrado; en el caso de arrendamientos integrados, se evalúan como arrendamientos financieros u operativos y se contabilizan en consecuencia.

**Política contable aplicable a partir del 1 de enero de 2019**

La Compañía al inicio el contrato de arrendamiento para determinar si estos califican como arrendamiento evalúa si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. La Compañía no es arrendador en ninguna transacción, es solo arrendatario.

**(A) Arrendamiento operativo**

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento para realizar pagos por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a utilizar los activos subyacentes.

**(i) Activos por derecho de uso**

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (a la fecha de que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El costo de los activos por derecho de uso e incluye el monto de los pasivos por arrendamiento reconocidos por los costos directos (arriendo más costos adicionales fijos) iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian de forma lineal durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, de la siguiente manera:

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo incluye el valor de la opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo (véase nota 4).

Los activos por derecho de uso también están sujetos a deterioro.

**(ii) Pasivos por arrendamiento**

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento.

Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (en algunos casos el canon de arrendamiento más los costos adicionales y los ajustes establecidos en el contrato que son fácilmente determinables) menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar.

Los contratos de arrendamiento cuyos cánones se ajustan o dependen de un índice o una tasa que no es fácilmente cuantificables no han sido ajustados y los montos que se espera pagar han sido determinados en base a los montos actuales. Los pagos de arrendamiento que incluyen una opción de compra razonablemente segura para ser ejercida por la Compañía y los pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía puede rescindir el contrato han sido incluidos en el monto de las obligaciones. Los pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos (a menos que se incurra para producir inventarios) en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

En el cálculo del valor actual de los pagos de arrendamiento, La Compañía utiliza su tasa de interés efectiva la fecha de comienzo del arrendamiento. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento o un cambio en la valoración de una opción para comprar el activo subyacente.

Los pasivos por arrendamientos de la Compañía se incluyen como cuentas por pagar.

**(B) Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor**

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo a sus arrendamientos de equipos a corto plazo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra).

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los pagos por arrendamientos por arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

**h) Activos Intangibles**

Los activos intangibles adquiridos se registran al costo y se presentan netos de la amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas y se clasifican en activos con vidas definidas e indefinidas.

Los activos intangibles principalmente constituyen: (i) derechos de concesión de uso, (ii) mejoras y decoraciones a los locales comerciales; y, (iii) sistemas integrales de computación.

Los activos intangibles adquiridos se clasifican como vidas definidas y sus vidas útiles se determinan en función del tiempo estimado de uso. Los activos intangibles que tienen un valor comercial y que tienen una vida útil indefinida se presentan al costo.

Los activos intangibles con vidas definidas se amortizan a lo largo de la vida económica útil y se evalúan por deterioro siempre que haya indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado. La vida útil utilizada para el cálculo de la amortización es a 3 y 5 años, debido a que son activos con vida definida.

El periodo de amortización y el método de amortización de un activo intangible con una vida útil definidas se revisan al menos al final de cada periodo de presentación de informes.

Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros que modifican el periodo o método de amortización, según corresponda, se tratan como cambios en las estimaciones contables y en el caso de que se considere que existe un deterioro permanente el valor del intangible se registra en resultados.

El gasto de amortización de los activos intangibles con vidas definidas se reconoce en el estado de resultados en la categoría de gastos que es consistente con la función de los activos intangibles.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan y anualmente en forma individual o al nivel de la unidad generadora de efectivo se evalúa si no existe deterioro y en caso de que exista un deterioro se registra en los resultados. En el evento de que un activo intangible de vida indefinida se transfiera a vida útil definida el cambio se realiza de forma prospectiva. Un activo intangible se da de baja al momento de su venta o disposición cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un activo intangible, se reconocen en el resultado del periodo al momento de la transacción.

**i) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y los ingresos se puedan medir de manera confiable, independientemente del momento en que se reciba el pago. Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, teniendo en cuenta los términos de pago definidos contractualmente y sin incluir impuestos o aranceles. La principal fuente de las operaciones de la Compañía son todos sus acuerdos de ingresos, teniendo en cuenta los términos de pago definidos contractualmente y sin incluir impuestos o aranceles.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La principal fuente de las operaciones de la Compañía son todos sus acuerdos de ingresos, ya que es el deudor principal en todos los acuerdos de ingresos, tiene libertad de precios y también está expuesto a riesgos.

Los criterios para el reconocimiento de los ingresos se describen a continuación:

**Venta de bienes**

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad han sido transferidos al comprador, generalmente al momento de la entrega de los bienes. Los ingresos por la venta de bienes se miden al valor de la contraprestación recibida o por recibir, neto de devoluciones y descuentos comerciales y bonificaciones por volumen.

La Compañía no realiza provisiones de garantía para los productos vendidos, debido a que los mismos en el caso de que requieran algún cambio de pieza estas son facturadas como autoconsumos, no se cambia en su totalidad el producto sino de manera parcial. La Compañía no ofrece garantías extendidas ni contratos de mantenimiento a sus clientes.

Los descuentos se reconocen en el momento de la venta y las bonificaciones por volumen se pueden estimar de manera fiable cuando se registran y se presentan netos del ingreso.

La Compañía generalmente recibe anticipos a corto plazo de sus clientes y estos se presentan como parte de otras cuentas por pagar. Los anticipos recibidos de clientes de corto plazo no están sujetos a la identificación del componente de financiamiento significativo.

**Prestación de servicios**

Los ingresos por la prestación servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable, y se reconocen en los resultados cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía y no hay incertidumbres importantes relativas a la derivación de costos asociados o por posibles ajustes en los precios de los servicios y no existen dudas con respecto a la recuperación de los importes adeudados.

**j) Deterioro en el valor de activos de larga vida**

Los activos de larga vida corresponden a instalaciones, mobiliario e intangibles, etc. y el deterioro es revisado al cierre de los estados financieros, cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indican que el valor en libros es superior al valor que se obtendrá de la venta o por el uso de los activos. La pérdida por deterioro de los activos no financieros de larga vida cuando no existe un valor razonable se calcula inicialmente mediante la suma de los flujos de caja descontados que se esperan obtener como resultado de la utilización del activo. Para los efectos de evaluación del deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existen flujos de caja identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

El importe recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje el costo medio ponderado del capital calculado conforme al riesgo asociado al país en el que opera la Compañía.

En el evento de que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) este se reduce a su valor recuperable, y una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados. La base para la depreciación o amortización futura de los activos deteriorados debe tener en cuenta la reducción en el valor del activo como consecuencia de las pérdidas por deterioro acumuladas.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Cuando una pérdida por deterioro debe ser revertida en forma posterior, el valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su valor recuperable y el valor en libros no supera el valor en libros cuando se determinó la pérdida por deterioro para el activo (o de la unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. En caso de existir, la reversión de una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales.

Los activos no financieros que han sufrido deterioro se revisan para su posible reversión de deterioro en cada periodo sobre el que se informa.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustados por el riesgo país y riesgo de negocio correspondiente.

En los ejercicios 2019 y 2018 no han existido indicios de deterioro de los activos.

**k) Obligaciones por beneficios post empleo**

Las obligaciones por beneficios post empleo constituyen provisiones de corto plazo, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

**Beneficios sociales de corto plazo**

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del periodo y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del periodo.

Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**Planes de beneficios definidos**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder los siguientes beneficios:

- i. Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.
- ii. Una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, la cual se calcula en base al sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada. El método actuarial utilizado por el especialista para el cálculo es el "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones se calculan en base a la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento de los bonos corporativos de la moneda de circulación en el país, las variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El incremento del costo laboral y de los intereses de estas provisiones se registran en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en el patrimonio como otros resultados integrales y los pagos son deducidos de la provisión.

**Beneficios por terminación anticipada**

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada. La Compañía provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones; en el evento de que no se origine por lo eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la leyes laborales para la terminación anticipada se registran en los resultados en el momento que se originan.

**f) Provisiones - pasivos acumulados**

Las Compañía reconocen las provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos actuales o pasados relacionados con sus actividades, (ii) es probable que se necesite una salida de recursos para liquidar una obligación actual en el futuro; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

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

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de interés de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

**m) Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador.

**Impuesto a la renta corriente**

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corrientes se miden por los importes recuperables o exigibles a la autoridad tributaria del año.

El impuesto sobre la renta corriente del activo y pasivo se calcula utilizando las tasas aplicables, para los distintos tributos; que estén determinadas en la ley, reglamentos y disposiciones tributarias vigentes a la fecha de corte de los estados financieros sobre el que se informa y estos se contabilizan en los resultados del período.

**Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del activo y pasivo producto de las diferencias temporarias originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a NIIFs y la base contable fiscal, a la fecha de cierre del período en el que se informa.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles que se estima sean compensables en el futuro y los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

El valor de los activos por impuesto diferido contabilizados se revisa al cierre de los estados financieros sobre el cual se informa y se reducen en el momento en que se determinan que no existen ganancias imponibles futuras que permitan que esos activos sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos contablemente en los estados financieros se evalúan en cada fecha de cierre de los estados financieros y se reconocen en la medida en que exista la evidencia de ganancias imponibles futuras permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha en que se determina la existencia de las diferencias temporarias y que están vigentes en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento y demás disposiciones legales tributarias vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuestos diferidos se reconocen en una relación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan cuando existe el derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El pasivo y activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

**Otros impuestos**

Impuesto sobre las ventas por los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (e. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar o que corresponda pagar, se presenta como una cuenta por cobrar o por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

**Otros**

La Compañía revisa al cierre de sus estados financieros: (i) las decisiones tomadas en las declaraciones de impuestos de años anteriores referente a aquellas situaciones en las que las disposiciones legales tributarias aplicables se encuentran sujetas a interpretación; y, (ii) los casos

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

en los cuales las autoridades tributarias determinaron valores adicionales por impuestos y que están en proceso de impugnación. En los eventos que considere necesarios constituye provisiones cuando fuera apropiado.

**n) Reconocimiento costos y gastos de operación**

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

La Compañía presenta sus costos y gastos por su naturaleza. Dicha información es más fiable y relevante que el método de la función del gasto debido a la naturaleza de la entidad, sector en el cual se desempeña y uso de información histórica comparable reportada en años anteriores.

**o) Gastos financieros**

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos y gastos financieros por préstamos o transacciones bancarias que se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

**p) Utilidad por acción**

El resultado integral por acción se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en circulación en el 2019 y 2018 fue de 340.000 de US\$1 cada una.

**NOTA 4 – USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las políticas establecidas por la Compañía nota 3 y las NIIFs requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes registrados en los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, los cuales tienen un efecto en los ingresos y gastos durante el periodo sobre el que se informa. Las estimaciones, juicios y suposiciones se basan en la experiencia de la Administración y otros factores, incluyendo expectativas razonables de los eventos futuros en función de los eventos y circunstancias.

Las estimaciones contables, por definición, raramente pueden ser iguales a los resultados reales.

Las estimaciones, juicios y suposiciones que tienen un riesgo significativo que pueden dar lugar a un ajuste material a los importes en libros dentro del ejercicio financiero son las siguientes:

• **Provisiones para posibles pérdidas esperadas**

La Compañía en forma anual realiza una revisión del valor de los activos financieros y evalúa si existen riesgos sobre la recuperación de los mismos y en base a este análisis se realiza una provisión para posibles pérdidas esperadas los mismos.

La Compañía considera que no amerita realizar ninguna provisión a la fecha de preparación de los estados financieros para los activos financieros.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

• **Provisiones para obsolescencia de inventarios.**

La Compañía en forma anual realiza el ajuste de los inventarios al "Valor Neto Realizable – VNR" y adicionalmente realiza una revisión de la antigüedad y rotación de los inventarios y en base a este análisis se realiza una provisión para los inventarios de lenta rotación cuya antigüedad es superior a un año.

La Compañía considera que el monto de la provisión a la fecha de preparación de los estados financieros para los inventarios es razonable.

• **Estimación de las vidas útiles de las depreciaciones de instalaciones, mobiliario y equipo y amortización de los activos intangibles.**

Las instalaciones, mobiliario y equipos y los activos intangibles; se contabilizan al costo y se deprecian y amortizan por el método de línea recta y en base a las vidas útiles estimadas, las cuales son revisadas en forma anual, los cambios tecnológicos, el uso extensivo, entre otros factores pueden cambiar las estimaciones del método de depreciación y amortización; las vidas útiles pueden afectar estas estimaciones.

La Compañía considera que el método de depreciación y amortización; y las vidas útiles son razonables y existe evidencia de algún deterioro tecnológico.

• **Deterioro de activos de larga vida**

La Compañía al finalizar cada periodo contable, analiza sus resultados y operaciones para validar el valor de los activos de larga vida y determinar si existen indicios de que dichos activos han sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo, para lo cual se estiman los flujos de efectivo (valor de uso) de forma independiente; por ende la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro, con cargo a resultados y son revertidas en los resultados cuando se produce un cambio en las estimaciones

• **Beneficios post empleo**

El cálculo actuarial efectuado por un especialista externo es en base al método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos. En el cálculo se utilizan las siguientes suposiciones demográficas y financieras:

- Suposiciones demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Las suposiciones demográficas son: (i) tasa promedio de sueldos a largo plazo; (ii) tasa interés actual; (iii) tasa descuento financiero; (iv) tasa inflación anual; (v) tasa de rendimiento de los activos de plan.
- Suposiciones financieras, tienen relación con los siguientes elementos: (a) la tasa de descuento; y, (b) los niveles de beneficio a satisfacer a los empleados y salarios futuros.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

• **Estimación para cubrir litigios**

La Entidad reconoce obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía; estos sucesos son reconocidos cuando:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación; y,
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Se reconoce la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultados del periodo.

• **Provisiones**

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de cierre, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

• **Impuesto a la renta diferido**

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

La tasa de impuesto a la renta usada para determinar los activos y pasivos por impuestos diferidos es calculada aplicando la tasa de impuesto a la renta vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los activos por impuesto a la renta diferidos, se deben reconocer en el balance general, los activos diferidos de impuesto a la renta que se derivan de las pérdidas tributarias no amortizadas, el tratamiento contable de las inversiones en desarrollo y los beneficios laborales de largo plazo las cuales requieren ser evaluados por la administración para definir la probabilidad de que la Compañía pueda generar suficientes ganancias gravables en ejercicios futuros, a fin de utilizar los activos diferidos del impuesto a la renta reconocidos. Las suposiciones sobre la generación de ganancias gravables futuras dependen de las estimaciones realizadas por la Administración de los flujos de efectivo futuros. Las cuales se basan en los flujos de efectivo proyectados de las operaciones (que se ven afectados por los volúmenes de producción y ventas, precios del petróleo, reservas, costos de operación, costos de abandono, gastos de capital, dividendos y otras operaciones de gestión del capital) y el criterio sobre la aplicación de las leyes tributarias existentes.

En la medida en que los flujos de efectivo futuros y las ganancias gravables difieran significativamente de las estimaciones, podría verse afectada la capacidad de la Compañía de realizar los activos diferidos netos del impuesto a la renta reportado.

**NOTA 5 – CAMBIOS POLITICAS CONTABLES**

Las nuevas normas e Interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera ‘NIIFs’ a partir del 1 de enero del 2019, son las siguientes:

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NIIF 16 Arrendamientos**

La NIIF 16 Arrendamientos emitida en enero del 2016 entro en vigencia a partir del 1 de enero de 2019 y eliminó la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, Arrendamientos operativos SIC-15 - Incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones de un arrendamiento.

Esta norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de arrendamiento y requiere que se reconozcan en los estados financieros bajo un modelo único en el balance general.

La contabilidad del arrendador conforme a la NIIF 16 es sustancialmente similar a la NIC 17, aparte de los requisitos que se aplican a subarrendamientos. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros utilizando principios similares a los de la NIC 17.

Los cambios en el tratamiento contable entre la NIC 17 y la NIIF 16 son como sigue:

**NIC 17**

Los contratos de arrendamiento de acuerdo a la NIC 17 se clasifican en:

- Financieros; y
- Operativos.

Esta norma no tenía exenciones para el tratamiento de los contratos por arrendamiento.

Los contratos de arrendamiento que reconocen el pasivo por las obligaciones son aquellos que se clasifican como arrendamientos financieros.

La revaluación – ajuste de los pasivos únicamente se reconocen en los contratos de arrendamiento que clasifican con arrendamientos financieros

**NIIF 16**

La NIIF 16 requiere que los arrendatarios contabilicen todos sus contratos bajo un único modelo de balance que es sustancialmente similar a la contabilización actual de los contratos de arrendamiento financiero de la NIC 17 y tiene como base.

La norma incluye dos excepciones en el reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios: (a) arrendamientos de activos de bajo valor; y, (b) contratos de arrendamiento de corto plazo y no renovables.

La NIIF 16 requiere que el arrendatario a la fecha de inicio de un arrendamiento, reconozca el pasivo por el valor presente de las obligaciones y un activo por los derechos de usar el activo arrendado. Los arrendatarios deben desagregar el gasto financiero correspondiente al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

Los arrendatarios están obligados a reevaluar el pasivo por el arrendamiento cuando existen cambios en el contrato de arrendamiento inicial. El cambio en el plazo del arrendamiento, en los pagos futuros se ajusta para determinar el valor de la obligación.

El arrendatario generalmente reconocerá el valor del ajuste del pasivo y a su vez el ajuste al activo por el derecho de uso.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NIC 17**

El arrendador continúa clasificando los arrendamientos con los mismos principios de clasificación de la NIC 17 y registrarán dos tipos de arrendamiento: arrendamientos operativos y financieros.

Las revelaciones son menores a las requeridas en la NIIF 16.

**NIIF 16**

La contabilidad del arrendador de acuerdo a la NIIF 16 no modifica sustancialmente respecto a la contabilidad actual de la NIC 17.

La NIIF 16 requiere que los arrendatarios y los arrendadores realicen revelaciones más extensas que las requeridas en la NIC 17.

La norma proporciona requisitos de transición específicos y casos prácticos, que han sido aplicados por la Compañía.

***Arrendamientos contabilizados anteriormente como arrendamientos operativos***

Los arrendamientos vigentes antes de la adopción de la nueva NIIF 16 que son considerados como contratos de arriendo operativos, de acuerdo a la nueva NIIF se reconocen como activos por derecho de uso y su respectivo pasivos por arrendamientos, para todos aquellos contratos de arrendamientos, excepto aquellos arrendamientos de corto plazo cuyos plazos finalizan dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial y aquellos arrendamientos de activos de bajo valor y para aquellos contratos de arrendamiento que tienen un canon de arriendo variable.

Los activos por derecho de uso para todos los arrendamientos se reconocieron con base en la cantidad igual a los pasivos por arrendamiento. No se necesitaron ajustes para ningún gasto de arrendamiento pre-pagado o acumulado previamente, debido a que no hubo ninguno.

Los pasivos por arrendamiento se reconocieron con base en el valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de interés incremental en la fecha de la solicitud inicial.

***Impacto en la Compañía***

Con la adopción de la NIIF 16, la Compañía aplicó un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor.

La Compañía tiene contratos de arrendamiento operativos y no posee subarrendamientos. Antes de la adopción de la NIIF 16, la Compañía clasificó cada uno de sus arrendamientos en la fecha de inicio como arrendamiento operativo o financiero y la Compañía no tenía arrendamientos financieros.

La Compañía adoptó la NIIF 16 utilizando el método de adopción retrospectivo modificado, con la fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2019; de acuerdo con este método, la norma se ha aplicado retrospectivamente con el efecto acumulativo de aplicar inicialmente la norma reconocida como un ajuste a la apertura saldo de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, según corresponda) a la fecha de la aplicación inicial y no se han reestructurado los estados financieros comparativos. La Compañía ha aplicado la nueva definición de arrendamiento a todos los acuerdos o contratos de arrendamiento vigentes en la fecha de la aplicación inicial.

Con la adopción de la NIIF 16, La Compañía aplicó un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor, menores a US\$5,000. La Compañía no mantiene arrendamientos que se consideran de bajo valor.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Compañía aplicó también los recursos prácticos establecidos en la norma y en los que:

- Efectuamos la evaluación de si los arrendamientos son onerosos inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial
- Aplicamos las exenciones de arrendamientos a corto plazo a los arrendamientos con plazos de arrendamiento que finalizan dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de la solicitud inicial
- Utilizamos el criterio retrospectivo para determinar el plazo del arrendamiento donde el contrato contenía opciones para extender o terminar el arrendamiento

A continuación se detalla el efecto (aumento / (disminución)) de adoptar la NIIF 16 al 1 de enero de 2019:

|                                     |             |                       |
|-------------------------------------|-------------|-----------------------|
| Bienes                              |             |                       |
| Activos por derecho de uso          | US\$        | <u>617,394</u>        |
| Pasivo                              |             |                       |
| Proveedores que devengan intereses: |             |                       |
| Corrientes                          |             | 115,972               |
| No corriente                        |             | <u>501,423</u>        |
| <b>Total pasivos</b>                | <b>US\$</b> | <b><u>617,394</u></b> |

Al 1 de enero de 2019:

- Los activos por derecho de uso se reconocieron y presentaron por separado en el estado de situación financiera.
- Los pasivos de arrendamiento adicionales se reconocieron e incluyeron en "préstamos que devengan intereses".
- No se reconoce impuestos diferidos debido a que las disposiciones tributarias no permiten la aplicación de este beneficio futuro y en el evento de que las autoridades tributarias permitan el reconocimiento de este activo por impuesto diferido se registrara este beneficio. El efecto de este beneficio no es importante en los estados financieros al 31 del diciembre del 2019.

Los pasivos por arrendamiento al 1 de enero de 2019 se concilian con los compromisos de arrendamiento operativo al 31 de diciembre de 2018, de la siguiente manera:

|  |                            |
|--|----------------------------|
| Compromisos de arrendamiento operativo al 1 de enero de 2019 (sin descuento).  | US\$ 823,845               |
| a. Compromisos de contratos de arrendamiento a corto plazo no reconocidos      | (87,024)                   |
| b. Efecto del descuento de los compromisos adquiridos                          | <u>(139,427)</u>           |
| <b>Pasivos por arrendamiento reconocidos descontados al 1 de enero de 2019</b> | <b>US\$ <u>617,394</u></b> |

**Arrendamientos no iniciados al 1 de enero de 2019**

La Compañía no cuenta con arrendamientos iniciados después del 1 de enero del 2019.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(a) Compromisos de contratos de arrendamiento a corto plazo no reconocidos**

De acuerdo con lo permitido por la NIIF 16, la Compañía ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos relacionados con contratos de arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. Los compromisos de arrendamiento operativo revelados al 31 de diciembre de 2018 incluían montos en relación con dichos arrendamientos.

**(b) Efecto del descuento**

Los pasivos por arrendamiento reconocidos bajo la NIIF 16 se miden con descuento, mientras que los compromisos de arrendamiento operativo revelados al 31 de diciembre de 2018 se divulgaron sin descontar. La tasa de descuento utilizada para descontar los pagos de arrendamiento para cada arrendamiento es la tasa de endeudamiento incremental apropiada para cada arrendamiento en la fecha de solicitud inicial, es decir, la tasa al 1 de enero de 2019. Las tasas de endeudamiento incrementales se determinaron para cada arrendamiento tomando en consideración factores como el plazo restante del arrendamiento, la naturaleza del activo, el riesgo de crédito y el entorno económico en el que se encontraba el activo.

La tasa de interés incremental promedio ponderado en la transición fue de 9.26% por año.

**Interpretación CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto sobre la renta**

La Interpretación emitida establece el tratamiento contable para los impuestos a las ganancias cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuestos a las ganancias, esta interpretación no aplica a impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye los requisitos relacionados para el tratamiento con intereses y multas asociadas con tratamientos fiscales inciertos.

La interpretación específicamente aborda lo siguiente:

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado.
- Los supuestos que hace una entidad sobre el examen de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales.
- Cómo la Compañía determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases impositivas, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas.

La Compañía determina si se debe considerar cada tratamiento fiscal incierto por separado o conjuntamente con uno o más otros tratamientos fiscales inciertos y utiliza el enfoque más conservador que predice la resolución de la incertidumbre.

La Compañía aplica un juicio altamente conservador en la identificación de las incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto a la renta.

Con la adopción de la Interpretación, La Compañía evaluó si tiene posiciones fiscales inciertas, incluyendo con aquellas relacionadas con precios de transferencia. Las declaraciones de impuestos de la Compañía y de las subsidiarias en diferentes jurisdicciones incluyen deducciones relacionadas con los precios de transferencia; las autoridades fiscales pueden impugnar estos tratamientos fiscales.

**Otras modificaciones vigentes a partir del 1 de enero del 2019**

En relación a las modificaciones antes mencionadas existen otros cambios que entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2019 y/o que su aplicación anticipada permitida y que no tienen un impacto en los estados financieros de la Compañía; las cuales son como sigue:

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

• **Modificaciones a la NIC 28: participaciones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos**

Las enmiendas aclaran que una entidad que aplica la NIIF 9 a las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto al que no se aplica el método de la participación pero que, en esencia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto (a largo plazo intereses). Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida crediticia esperada en la NIIF 9 se aplica a dichos intereses a largo plazo.

Las modificaciones también aclaran que al aplicar la NIIF 9, una entidad no tiene en cuenta las pérdidas de la asociada o negocio conjunto, ni las pérdidas por deterioro de la inversión neta, reconocidas como ajustes a la inversión neta en la asociada o negocio conjunto que surgen de la aplicación de la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

• **NIIF 3 Combinaciones de negocios**

Las enmiendas aclaran cuando una entidad obtiene el control de una operación en conjunto, aplica los requisitos para una combinación de negocios lograda en etapas, incluyendo la medición de los intereses previamente mantenidos en los activos y pasivos de la operación en conjunto a valor razonable. De este modo, la adquirente vuelve a medir la totalidad de su participación previamente mantenida en la operación en conjunto.

• **NIIF 11 Acuerdos conjuntos**

La modificación aclara que una entidad que participa en una operación o negocio en conjunto que no tiene control y cuando obtiene el control de la operación constituye una combinación de negocios tal como lo define la NIIF 3. Las modificaciones aclaran que los intereses previamente mantenidos en una operación o negocio en conjunto no se vuelven a medir.

• **NIC 12 Impuesto a las ganancias**

Las enmiendas aclaran que las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos están más directamente vinculadas a transacciones o eventos pasados que generaron ganancias distribuibles que a las distribuciones a los propietarios. Por lo tanto, una entidad reconoce las consecuencias fiscales de los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio de acuerdo con el lugar donde reconoció originalmente esas transacciones o eventos pasados.

Las enmiendas aclaran que las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos a los accionistas están directamente vinculadas a estas transacciones o eventos pasados que generaron ganancias distribuibles a los accionistas o socios; por lo tanto, una entidad reconoce las consecuencias fiscales de los dividendos en el resultado del periodo; en otro resultado integral o en patrimonio de acuerdo a donde originalmente fue reconocido esas transacciones o eventos.

• **NIC 23 Costos por préstamos**

Las enmiendas aclaran que el(los) préstamo(s) que contrata una Compañía para desarrollar un activo calificado son parte del costo hasta cuando se completan sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar ese activo para su uso o venta prevista.

**NOTA 6 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Un resumen de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

**PROVEFÁBRICA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

|   | 2019      |              | 2018      |              |
|---|-----------|--------------|-----------|--------------|
|   | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| <b>Activos Financieros</b>  |           |              |           |              |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                       | 86.275    | -            | 79.733    | -            |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto de provisión para pérdidas esperadas | 286.324   | -            | 654.652   | -            |
| Cuentas por cobrar- compañías relacionadas                                | 836.019   | 395.341      | 739.584   | 121.059      |
| Cuentas por cobrar - otras  | 135.465   | -            | 65.793    | -            |
| Cuentas por cobrar largo plazo - otras                                    | -         | 27.181       | -         | 40.049       |
| <b>Pasivos Financieros:</b>   |           |              |           |              |
| Préstamos bancarios   | 512.138   | 10.154       | 329.777   | -            |
| Cuentas por pagar - proveedores   | 1.580.008 | -            | 1.313.900 | -            |
| Cuentas por pagar- compañías relacionadas                                 | 980       | -            | 184.970   | -            |
| Cuentas por pagar - otras   | 11.003    | -            | 104.731   | -            |

Las políticas contables significativas; el método adoptado y los criterios para el reconocimiento para la medición y la base sobre la que se reconocen ingresos y gastos, respecto de cada clase de activos y pasivos financieros se detallan en la nota 3 – c).

Los valores en libros de las cuentas antes mencionados y sus valores razonables al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

|   | Valor Razonable |           | Valor en Libros |           |
|---|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
|   | 2019            | 2018      | 2019            | 2018      |
| <b>Activos Financieros</b>  |                 |           |                 |           |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                       | 86.275          | 79.733    | 86.275          | 79.733    |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto de provisión para pérdidas esperadas | 271.666         | 623.340   | 286.324         | 654.652   |
| Cuentas por cobrar- compañías relacionadas                                | 1.125.425       | 791.697   | 1.231.360       | 860.643   |
| Cuentas por cobrar - otras  | 133.366         | 64.774    | 135.465         | 65.793    |
| Cuentas por cobrar largo plazo - otras                                    | 19.659          | 28.968    | 27.181          | 40.049    |
| <b>Pasivos Financieros</b>  |                 |           |                 |           |
| Préstamos bancarios   | 519.482         | 329.777   | 522.292         | 329.777   |
| Cuentas por pagar - proveedores   | 1.520.264       | 1.290.634 | 1.580.008       | 1.313.900 |
| Cuentas por pagar- compañías relacionadas                                 | 916             | 181.741   | 980             | 184.970   |
| Cuentas por pagar - otras   | 10.833          | 103.108   | 11.003          | 104.731   |

**Valor razonable**

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha,

Las técnicas utilizadas para determinar el valor razonable de los instrumentos se describen en la nota 3 (d).

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Compañía ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables:

- Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros

Los activos y pasivos financieros líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, deudoras comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

- Instrumentos financieros a tasa fija

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.

Los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera son similares a los valores de mercado.

**NOTA 7 – OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

**a) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los Accionistas y la Gerencia de la Compañía, Gerencia General y Contraloría que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

**(i) Socios**

Los socios son los responsables del enfoque general para el manejo de los riesgos, proporcionan los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgos de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

**(ii) Gerencia General**

La Gerencia General es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, la cual proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**b) Mitigación de riesgos**

La Gerencia General y Financiera identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación con todos los departamentos.

**Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en bancos y las obligaciones con bancos.

**Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

La Compañía evalúa periódicamente la exposición de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

A continuación se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés fija y variable:

| 2019  | Tasa de interés |             | Total     | Tasas de interés promedio del año |
|---|-----------------|-------------|-----------|-----------------------------------|
|   | Fija            | Sin interés |           |                                   |
| <b>Activos financieros:</b>   |                 |             |           |                                   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                       | -               | 88,275      | 88,275    | -                                 |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto de provisión para pérdidas esperadas | -               | 288,324     | 288,324   | -                                 |
| Cuentas por cobrar- compañías relacionadas                                | 485,341         | 736,019     | 1,221,360 | 9%                                |
| Cuentas por cobrar - otras  | -               | 135,485     | 135,485   | -                                 |
| Cuentas por cobrar largo plazo - otras                                    | -               | 27,181      | 27,181    | -                                 |
| <b>Pasivos financieros</b>  |                 |             |           |                                   |
| Préstamos bancarios   | 522,292         | -           | 522,292   | 9%                                |
| Cuentas por pagar - proveedores   | -               | 1,580,008   | 1,580,008 | -                                 |
| Cuentas por pagar- compañías relacionadas                                 | 960             | -           | 960       | 10%                               |
| Cuentas por pagar - otras   | -               | 11,003      | 11,003    | -                                 |

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

| 2018  | Tasa de Interés |             | Total     | Tasa de interés promedio del año |
|---|-----------------|-------------|-----------|----------------------------------|
|   | Fija            | Sin interés |           |                                  |
| <b>Activos financieros:</b>   |                 |             |           |                                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                       | -               | 79,733      | 79,733    | -                                |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto de provisión para pérdidas esperadas | -               | 654,652     | 654,652   | -                                |
| Cuentas por cobrar- compañías relacionadas                                | 406,253         | 454,390     | 860,643   | 5%                               |
| Cuentas por cobrar - otras  | -               | 65,793      | 65,793    | -                                |
| Cuentas por cobrar largo plazo - otras                                    | -               | 40,049      | 40,049    | -                                |
| <b>Pasivos financieros</b>  |                 |             |           |                                  |
| Préstamos bancarios   | 320,777         | -           | 320,777   | 9%                               |
| Cuentas por pagar - proveedores   | -               | 1,313,900   | 1,313,900 | -                                |
| Cuentas por pagar- compañías relacionadas                                 | 184,970         | -           | 184,970   | 10%                              |
| Cuentas por pagar - otras   | -               | 104,731     | 104,731   | -                                |

La sensibilidad por el posible efecto de los cambios en la tasa de interés en los gastos financieros por un año, antes del impuesto a la renta, asumiendo que los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se renovarían a su término y se mantendrán por lo que resta del año es como sigue:

| Cambios en puntos básicos  | Efecto en resultados antes de impuesto a la renta |                |
|----------------------------|---|----------------|
|                            | 2019  | 2018           |
| <b>Pasivos financieros</b> | <b>523.272</b>                                    | <b>514.747</b> |
| + - 0.5%                   | 2.616   | 2.574          |
| + - 1.0%                   | 5.233   | 5.147          |
| + - 1.5%                   | 7.849   | 7.721          |
| + - 2.0%                   | <u>10.465</u>                                     | <u>10.295</u>  |

Está calculado sobre los pasivos financieros con costo.

Las sensibilidades de las tasas de interés mostradas en el cuadro anterior son sólo ilustrativas y se basan en escenarios simplificados. Las cifras representan el efecto de los movimientos profoma en el gasto financiero neto, en base a los escenarios proyectados de la curva de rendimiento y el perfil de riesgos de tasa de interés que tiene actualmente la Compañía. Sin embargo, este efecto no incluye las acciones que serían tomadas por la Gerencia para mitigar el impacto de este riesgo en las tasas de interés.

**Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del balance general y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

| 2019  | Hasta 30 días | De 31 a 90 días | De 91 a 150 días | De 151 a 360 días | Mas de 361 días | Total     |
|---|---------------|-----------------|------------------|-------------------|-----------------|-----------|
| <b>Activos financieros:</b>   |               |                 |                  |                   |                 |           |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                       | 86.275        | -               | -                | -                 | -               | 86.275    |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto de provisión para pérdidas esperadas | 260.707       | 53.851          | 17.475           | 4.222             | -58.031         | 288.324   |
| Cuentas por cobrar- compañías relacionadas                                | 354.494       | 279.943         | 47.720           | 62.683            | 486.520         | 1.231.360 |
| Cuentas por cobrar - otras  | -             | 130.465         | -                | -                 | -               | 130.465   |
| Cuentas por cobrar largo plazo - otras                                    | -             | -               | -                | -                 | 27.181          | 27.181    |
| <hr/>   |               |                 |                  |                   |                 |           |
| <b>Pasivos financieros</b>  |               |                 |                  |                   |                 |           |
| Préstamos bancarios   | 512.138       | -               | -                | -                 | 10.154          | 522.292   |
| Cuentas por pagar - proveedores   | 207.772       | 273.795         | 520.634          | 570.117           | 7.690           | 1.580.008 |
| Cuentas por pagar- compañías relacionadas                                 | -             | -               | -                | 980               | -               | 980       |
| Cuentas por pagar - otras   | -             | 11.003          | -                | -                 | -               | 11.003    |
| <hr/>   |               |                 |                  |                   |                 |           |
| <b>2018</b>   |               |                 |                  |                   |                 |           |
| <hr/>   |               |                 |                  |                   |                 |           |
| <b>Activos financieros:</b>   |               |                 |                  |                   |                 |           |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                       | 79.733        | -               | -                | -                 | -               | 79.733    |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto de provisión para pérdidas esperadas | 298.697       | 126.321         | 76.328           | 72.285            | 80.443          | 654.652   |
| Cuentas por cobrar- compañías relacionadas                                | 244.968       | 162.282         | 147.947          | 82.607            | 202.919         | 660.643   |
| Cuentas por cobrar - otras  | -             | 65.793          | -                | -                 | -               | 65.793    |
| Cuentas por cobrar largo plazo - otras                                    | -             | -               | -                | -                 | 40.049          | 40.049    |
| <hr/>   |               |                 |                  |                   |                 |           |
| <b>Pasivos financieros</b>  |               |                 |                  |                   |                 |           |
| Préstamos bancarios   | 329.777       | -               | -                | -                 | -               | 329.777   |
| Cuentas por pagar - proveedores   | 681.755       | 206.488         | 263.058          | 182.601           | -               | 1.313.900 |
| Cuentas por pagar- compañías relacionadas                                 | 83.990        | 50.000          | 25.490           | 25.490            | -               | 184.970   |
| Cuentas por pagar - otras   | -             | 104.731         | -                | -                 | -               | 104.731   |
| <hr/>   |               |                 |                  |                   |                 |           |

**Riesgo de gestión de capital**

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

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

El índice deuda-patrimonio, neto ajustado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como siguiente:

|  | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|--|------------------|------------------|
| Total pasivos                              | 3,300,862        | 2,640,257        |
| Menos: efectivo y equivalentes de efectivo | <u>(86,275)</u>  | <u>(79,733)</u>  |
| Deuda neta                                 | <u>3,214,587</u> | <u>2,560,524</u> |
| Patrimonio, neto                           | <u>724,709</u>   | <u>648,158</u>   |
| Índice deuda-patrimonio, neto ajustado     | <u>4.44</u>      | <u>3.95</u>      |

**Riesgo de crédito**

La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por el efectivo y equivalentes de efectivo- depósitos con bancos, inversiones, cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar y otros instrumentos financieros.

En lo referente al efectivo y otros equivalentes de efectivo en bancos e instituciones financieras y que corresponden a operaciones de corto plazo y de liquidez inmediata, el riesgo se monitorea a través de las calificaciones requeridas por los Organismos de Control, las cuales son periódicas y son realizadas por terceros (Independientes) especializados y calificados por los antes de control.

El riesgo crediticio es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

La Compañía ha establecido una política de riesgo, para el otorgamiento de créditos a los clientes que incluye:

- Revisión y análisis de la información recabada de Fuentes publicadas o de terceros de acuerdo con parámetros establecidos por la Administración de la Compañía.
- Aprobación por parte de la Gerencia General y Contraloría General, del plazo de crédito.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Compañía ha definido en su política de calificación de crédito, que las entidades del sector público no serán sujetas a análisis de crédito, ni restricción en los cupos, ya que el plazo de cobro estará definido en los términos y condiciones contractuales.

La Compañía agrupa los clientes por sectores y evalúa las dificultades financieras por sectores. En base a la información disponible a la fecha de los estados financieros, la Compañía no ha reconocido pérdidas para su posible deterioro.

La Compañía establece una estimación por pérdidas esperadas que representa su mejor estimado de las pérdidas en los activos financieros y no financieros objeto al riesgo de crédito. Esta estimación considera la pérdida máxima determinada con base a una evaluación de los mismos.

Un resumen de la antigüedad y la estimación de las pérdidas esperadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

|                   | 2019                     |                          |                | 2018                     |                          |                |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
|                   | Saldo cuentas por cobrar | Provisión para deterioro | Valor neto     | Saldo cuentas por cobrar | Provisión para deterioro | Valor neto     |
| Vigente           | 167,421                  | -                        | 167,421        | 200,872                  | -                        | 200,872        |
| De 0 a 30 días    | 102,266                  | -                        | 102,266        | 191,241                  | -                        | 191,241        |
| De 31 a 60 días   | 35,707                   | -                        | 35,707         | 97,469                   | -                        | 97,469         |
| De 61 a 90 días   | 18,145                   | -                        | 18,145         | 29,453                   | -                        | 29,453         |
| De 91 a 120 días  | 2,949                    | -                        | 2,949          | 35,068                   | -                        | 35,068         |
| De 121 a 180 días | 18,748                   | -                        | 18,748         | 22,442                   | -                        | 22,442         |
| De 181 a 360 días | -                        | -                        | -              | 61,629                   | -                        | 61,629         |
| Más de 360 días   | 95,153                   | 154,085                  | (58,932)       | 109,321                  | 92,843                   | 16,478         |
|                   | <u>440,409</u>           | <u>154,085</u>           | <u>286,324</u> | <u>747,485</u>           | <u>92,843</u>            | <u>654,652</u> |

**a) Instrumentos de derivados**

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no mantiene derivados financieros.

**NOTA 8 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

La composición del rubro efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre es la siguiente:

|            | 2019          | 2018          |
|------------|---------------|---------------|
| Caja       | 10,418        | 2,950         |
| Bancos (1) | <u>75,857</u> | <u>76,783</u> |
|            | <u>86,275</u> | <u>79,733</u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al disponible que la Compañía mantiene en sus cuentas corrientes y ahorros en bancos domiciliados en Ecuador. La categoría de calificación de la entidad financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es como sigue:

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

|                             | Categoría |      |
|-----------------------------|-----------|------|
|                             | 2019      | 2018 |
| Banco Pichincha C.A.        | AAA-      | AAA- |
| Banco de la Producción S.A. | AAA-      | AAA- |
| Banco de Guayaquil S.A.     | AAA-      | AAA- |
| Banco Pichincha Miami       | AAA-      | AAA- |

**NOTA 9 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, Los activos financieros cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

|                                   | 2019           | 2018           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Cientes                           | 440,409        | 747,495        |
| Provisión para pérdidas esperadas | (154,085)      | (92,843)       |
|                                   | <u>286,324</u> | <u>654,652</u> |

Las cuentas por cobrar comerciales tienen un plazo entre 30 días y mayores a 360 días, no generan intereses por mora las cuentas vendidas o antiguas.

El movimiento de la provisión para pérdidas esperadas de cuentas por cobrar de dudoso cobro de los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

|                         | 2019             | 2018            |
|-------------------------|------------------|-----------------|
| Saldo al inicio del año | (92,843)         | (70,753)        |
| Provisión del año       | (61,242)         | (22,090)        |
| Saldo al final del año  | <u>(154,085)</u> | <u>(92,843)</u> |

Las ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, constituyen transacciones con personas naturales domiciliadas en el Ecuador por la venta de los productos que comercializa la Compañía su detalle es el siguiente:

|              | 2019             | 2018             |
|--------------|------------------|------------------|
| Ventas       | 5,010,995        | 5,709,450        |
| Descuentos   | (609,498)        | (750,209)        |
| Devoluciones | (208,851)        | (388,366)        |
|              | <u>4,192,656</u> | <u>4,570,875</u> |

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Obligaciones de desempeño y reconocimiento de ingresos**

La información de las obligaciones de desempeño en los acuerdos con los clientes, y las políticas contables para el reconocimiento de los ingresos se resumen a continuación:

| <b>Producto o servicio</b> | <b>Obligaciones de desempeño y términos de pago</b>  | <b>Reconocimiento de ingresos</b>   |
|----------------------------|--|---|
| Venta de producto          | <p>Los ingresos por la venta de productos se reconocen cuando los clientes obtienen el control de los productos cuando reciben o aceptan los mismos.</p> <p><b>Formas de pago</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Contado: en determinados casos de clientes nuevos o de producto con descuento las ventas son de contado.</li> <li>- Distribuidores, los plazos se definen por cliente son de 30, 60, 90 y máximo 120 días plazo.</li> </ul> <p><b>Descuentos</b></p> <p>Los descuentos se dan en base a negociaciones con los clientes y se reconocen al momento de la venta.</p> | <p>Los ingresos se reconocen cuando los bienes son entregados por la Compañía al cliente.</p> |

**NOTA 10 – CUENTAS POR COBRAR - OTRAS**

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, son:

|  |     | 2019           | 2018          |
|--|-----|----------------|---------------|
| Ingresos - costos por recuperar y facturar | (1) | 130,000        | 60,000        |
| Cuentas por cobrar personal                |     | 3,528          | 4,393         |
| Otras                                      |     | 1,937          | 1,400         |
|  |     | <u>135,465</u> | <u>65,793</u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos – costos por recuperar y facturar corresponde a valores pendientes a sus relacionadas de Colombia y Perú por US\$60,000 y US\$70,000 respectivamente en el 2019 (US\$60,000 en el 2018); por costos de servicios de administración incurridos por Ecuador y que son facturados en el siguiente período.

**NOTA 11 –PAGOS ANTICIPADOS**

El saldo de los pagos anticipados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

|                     | 2019          | 2018          |
|---------------------|---------------|---------------|
| Proveedores locales | 18,011        | 18,743        |
| Seguros anticipados | 2,940         | 3,408         |
| Otros               | 850           | 1,801         |
|                     | <u>21,801</u> | <u>23,952</u> |

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA 12 – INVENTARIOS**

El inventario al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituye los siguientes saldos:

|                                      | 2019             | 2018             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Producto terminado                   | 1,293,657        | 993,833          |
| Inventario en tránsito               | 28,874           | 259,461          |
|                                      | <u>1,322,531</u> | <u>1,253,294</u> |
| Ajuste valor neto de realización     | (2,764)          | (9,136)          |
| Provisión para inventarios obsoletos | (29,235)         | (25,810)         |
|                                      | <u>(31,999)</u>  | <u>(34,946)</u>  |
|                                      | <u>1,290,532</u> | <u>1,218,348</u> |

El movimiento del ajuste al Valor Neto de Realización y de la provisión para inventarios obsoletos de los años que terminaron al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son como sigue:

|                                  | Ajuste valor<br>neto de<br>realización | Provisión para<br>inventarios<br>obsoletos | Total           |
|----------------------------------|--|--|-----------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | (10,942)                               | (22,033)                                   | (32,975)        |
| Incrementos                      | (9,136)                                | (3,777)                                    | (12,913)        |
| Bajas                            | 10,942                                 | -  | 10,942          |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | (9,136)                                | (25,810)                                   | (34,946)        |
| Incrementos                      | (2,764)                                | (12,625)                                   | (15,389)        |
| Bajas                            | 9,136                                  | 9,200                                      | 18,336          |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | <u>(2,764)</u>                         | <u>(29,235)</u>                            | <u>(31,999)</u> |

**NOTA 13 – INSTALACIONES, MOBILIARIO Y EQUIPOS**

Los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de las instalaciones, mobiliario y equipo, son como sigue:

|                              | 31 de diciembre de 2019 |                           |                | 31 de diciembre de 2018 |                           |                |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------|-------------------------|---------------------------|----------------|
|                              | Costo<br>histórico      | Depreciación<br>acumulada | Neto           | Costo<br>histórico      | Depreciación<br>acumulada | Neto           |
| Instalaciones y adecuaciones | 4,187                   | (2,945)                   | 1,242          | 4,187                   | (2,529)                   | 1,658          |
| Maquinaria y equipo          | 180,231                 | (93,136)                  | 87,095         | 184,822                 | (78,370)                  | 106,452        |
| Muebles y enseres            | 94,510                  | (22,274)                  | 32,236         | 94,931                  | (19,824)                  | 15,107         |
| Vehículos                    | 179,119                 | (73,150)                  | 105,969        | 350,356                 | (177,742)                 | 172,614        |
| Equipos de computación       | 16,249                  | (7,391)                   | 8,858          | 40,866                  | (34,408)                  | 6,458          |
| Mejoras a locales arrendados | 198,416                 | (102,121)                 | 96,295         | 88,726                  | (79,816)                  | 8,910          |
|                              | <u>632,682</u>          | <u>(301,917)</u>          | <u>331,665</u> | <u>703,858</u>          | <u>(392,689)</u>          | <u>311,169</u> |

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El movimiento de las instalaciones, mobiliario y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

|   | Instalaciones<br>y<br>edificaciones | Maquinaria<br>y equipo | Muebles y<br>enseres | Vehículos | Equipos de<br>computación | Mejoras a<br>locales<br>arrendados | Total     |
|---|-------------------------------------|------------------------|----------------------|-----------|---------------------------|------------------------------------|-----------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017,<br>neto de depreciación acumulada | 2,044                               | 124,517                | 15,507               | 203,332   | 1,423                     | 28,263                             | 379,086   |
| Adiciones   | -                                   | -                      | -                    | 30,045    | 8,073                     | -                                  | 38,118    |
| Bajas por ventas  | -                                   | (1,848)                | -                    | (15,208)  | -                         | (1,861)                            | (18,916)  |
| Depreciación  | (416)                               | (16,216)               | (3,400)              | (45,555)  | (3,038)                   | (17,432)                           | (96,117)  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018,<br>neto de depreciación acumulada | 1,628                               | 106,452                | 15,107               | 172,614   | 6,458                     | 8,970                              | 311,169   |
| Adiciones   | -                                   | 2,232                  | 21,761               | -         | 6,000                     | 110,435                            | 141,421   |
| Bajas   | -                                   | (6,623)                | (2,162)              | -         | (31,616)                  | -                                  | (40,615)  |
| Ventas (1)  | -                                   | -                      | -                    | (171,337) | -                         | -                                  | (171,337) |
| Ajuste  | -                                   | -                      | -                    | 2,728     | -                         | (745)                              | 1,983     |
| Efecto depreciación bajas y ventas                                  | -                                   | -                      | -                    | 135,025   | 31,610                    | -                                  | 166,635   |
| Depreciación  | (416)                               | (14,796)               | (2,400)              | (36,161)  | (4,000)                   | (22,305)                           | (60,691)  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019,<br>neto de depreciación acumulada | 1,212                               | 87,085                 | 32,236               | 105,969   | 8,058                     | 86,295                             | 331,655   |

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía realizó la venta de 4 vehículos a Massproducts S.A., obteniendo una ganancia de US\$67,725.

**NOTA 14 – ARRENDAMIENTOS**

La Compañía tiene contratos de arriendo de las oficinas administrativas y la bodega para sus operaciones, los cuales tienen un periodo 5 años, y en algunos casos establecen cláusulas de renovación de acuerdo entre las partes. Las obligaciones de la Compañía en virtud de sus arrendamientos están garantizadas por el título del arrendador sobre los activos arrendados. En general, la Compañía tiene restricciones para subarrendar los activos arrendados y algunos contratos requieren que la Compañía mantenga ciertas condiciones referentes a mantenimiento, pagos de condominio y otros. Los incrementos del canon se realizarán en base a los datos estadísticos de inflación publicado por el Banco Central del Ecuador con un incremento mínimo del 5% anual.

La Compañía también tiene ciertos arrendamientos de activos con plazos de arrendamiento de 12 meses o menos que concluyeron durante el año 2019. La Compañía aplica el contrato de arrendamiento y alquiler de bajo valor exenciones de reconocimiento de activos para estos contratos de arrendamiento a corto plazo.

El movimiento del año que terminó el 31 de diciembre del 2019, de los activos por derecho de uso y de las obligaciones reconocidas y los movimientos durante el período, es como sigue:

(Ver página siguiente)

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

|   | Derechos de uso |          |           | Obligaciones por pagar |
|---|-----------------|----------|-----------|------------------------|
|   | Oficinas        | Bodegas  | Total     |                        |
| Saldo al 1 de enero del 2019                        | 172,479         | 444,915  | 617,394   | 617,394                |
| Amortización y pagos del año                        | (30,685)        | (90,111) | (126,796) | (115,972)              |
| Saldo al 31 de diciembre del 2019                   | 136,794         | 354,804  | 491,598   | 501,422                |
| Costo financiero asociado del año                   | (14,733)        | (11,316) | (26,049)  |                        |
| Obligaciones por pagar al 31 de diciembre del 2019: |                 |          |           |                        |
| Corrientes  |                 |          |           | 7,631                  |
| No corrientes                                       |                 |          |           | 493,791                |

La amortización de los derechos de uso y los pagos de las obligaciones por pagar hasta finalizar los contratos de arrendamiento son como sigue:

| Años | Valor   |
|------|---------|
| 2020 | 95,556  |
| 2021 | 104,790 |
| 2022 | 114,916 |
| 2023 | 118,593 |
| 2024 | 67,566  |

**NOTA 15 – ACTIVO INTANGIBLE**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos del activo intangible comprenden lo siguiente:

|                                    | 2019     | 2018      |
|------------------------------------|----------|-----------|
| Licencias y programas informáticos | 32,656   | 136,298   |
| Amortización acumulada             | (15,912) | (118,775) |
|                                    | 16,744   | 17,523    |

Un detalle de las licencias y programas informáticos son como sigue:

|                           |        |         | Porcentajes de amortización |
|---------------------------|--------|---------|-----------------------------|
| Software contable "JIREH" | -      | 15,700  | 33%                         |
| Oracle, fotoshop          | -      | 19,081  | 33%                         |
| Antivirus                 | -      | 5,200   | 50%                         |
| Software Kaspersky        | 1,486  |         | 33%                         |
| Software "INSOFT"         | 31,170 | 96,317  | 33%                         |
|                           | 32,656 | 136,298 |                             |

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El movimiento de los activos intangibles durante los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

|  |     |               |
|--|-----|---------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017, neto de amortización acumulada |     | 15.566        |
| Adiciones  |     | 16.370        |
| Bajas  |     | (2.450)       |
| Amortización del año   |     | (11.963)      |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018, neto de amortización acumulada |     | <u>17.523</u> |
| Adiciones  |     | 10.450        |
| Bajas  | (1) | (114.092)     |
| Amortización del año   |     | 102.863       |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019, neto de amortización acumulada |     | <u>16.744</u> |

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía realizó una baja por un valor de US\$114,092, los mismos que pertenecen a software.

**NOTA 16 – PRÉSTAMOS BANCARIOS**

Al 31 de diciembre de 2019, los préstamos con instituciones financieras son como sigue:

| 2019                     | Capital inicial | Saldo corriente | Deudo a largo plazo | Fecha de vencimiento | Tasa de interés | Tipo               |
|--------------------------|-----------------|-----------------|---------------------|----------------------|-----------------|--------------------|
| Banco Pichincha C.A.     | 80,000          | 60,723          | -                   | Septiembre de 2020   | 10%             | Capital de trabajo |
| Banco Pichincha C.A.     | 100,000         | 42,753          | -                   | Mayo de 2020         | 9%              | Capital de trabajo |
| Banco Pichincha C.A.     | 75,200          | 68,209          | -                   | Noviembre de 2020    | 10%             | Capital de trabajo |
| Banco Pichincha C.A.     | 200,000         | 200,900         | -                   | Noviembre de 2020    | 7%              | Aval Bancario      |
| Banco Internacional S.A. | 22,596          | 7,346           | 10,154              | Marzo de 2022        | 9%              | Capital de trabajo |
| Banco Internacional S.A. | 100,000         | 25,842          | -                   | Marzo de 2020        | 9%              | Capital de trabajo |
| Banco Internacional S.A. | 140,000         | 106,265         | -                   | Septiembre de 2020   | 10%             | Capital de trabajo |
|                          | <u>717,796</u>  | <u>512,138</u>  | <u>10,154</u>       |                      |                 |                    |
| <b>2018</b>              |                 |                 |                     |                      |                 |                    |
| Banco Pichincha C.A.     | 157,000         | 144,445         | -                   | Noviembre de 2018    | 9%              | Capital de trabajo |
| Banco Pichincha C.A.     | 100,000         | 25,918          | -                   | Marzo de 2019        | 10%             | Capital de trabajo |
| Banco Pichincha C.A.     | 100,000         | 100,000         | -                   | Noviembre de 2019    | 7%              | Aval Bancario      |
| Banco Internacional S.A. | 100,000         | 58,414          | -                   | Julio de 2018        | 9%              | Capital de trabajo |
|                          | <u>457,000</u>  | <u>328,777</u>  | <u>-</u>            |                      |                 |                    |

- Los préstamos otorgados por el Banco Pichincha C.A. por US\$455,200 en el 2019 y 2018 corresponden a una línea de crédito para capital de trabajo a un año plazo. Las operaciones están garantizadas por una prenda de inventarios de US\$475,000.
- Los préstamos del Banco Internacional S.A. por US\$262,596 en el 2019 (US\$100,000 en el 2018) están garantizados por una prenda de inventarios por US\$300,000.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA 17 – CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES**

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de las cuentas por pagar proveedores son como sigue:

|          |     | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|----------|-----|------------------|------------------|
| Locales  | (1) | 130,092          | 145,738          |
| Exterior | (2) | <u>1,449,916</u> | <u>1,168,164</u> |
|          |     | <u>1,580,008</u> | <u>1,313,900</u> |

- (1) Los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de los proveedores locales se conforman principalmente por el servicio recibido de Blue Cargo Ecuador S.A. por servicio carga y descarga de mercancías y equipaje. Los plazos para el pago son entre 180 y 360 días según el acuerdo entre las partes y no devengan intereses.

**Concentración de operaciones**

- (2) La Compañía compra mercadería para su comercialización, un detalle de las adquiridas en el periodo 2019 y 2018, son como sigue:

|                     |  | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|---------------------|--|------------------|------------------|
| Dasful S.A.         |  | 948,849          | 885,362          |
| Orgatec Trading LLC |  | <u>619,477</u>   | <u>609,755</u>   |
|                     |  | <u>1,568,326</u> | <u>1,495,117</u> |

Las compras tienen un plazo de hasta 210 días y en caso de mora el proveedor facturará un interés del 3,5% anual por el valor total de cada factura vencida.

La Compañía tiene un acuerdo firmado en el cual el proveedor reconocerá un descuento adicional en el caso de que las compras excedan los montos acordados.

Las compañías antes mencionadas son intermediarias entre los proveedores y la Compañía.

**NOTA 18 – PASIVOS LABORALES**

El saldo de los pasivos laborales al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

|   |  | <u>2019</u>   | <u>2018</u>    |
|---|--|---------------|----------------|
| Aportes y retenciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "IESS" |  | 13,561        | 54,371         |
| Provisiones beneficios sociales   |  | 31,656        | 32,883         |
| Participación utilidad trabajadores   |  | <u>27,208</u> | <u>18,948</u>  |
|   |  | <u>72,425</u> | <u>106,202</u> |

El movimiento de las provisiones para beneficios sociales y participación de los empleados en las utilidades del año que terminó el 31 de diciembre del 2019 y 2018 son como sigue:

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

|                                  | Provisiones<br>beneficios<br>sociales | Participación<br>utilidad<br>trabajadores | Total    |
|----------------------------------|---------------------------------------|---|----------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 27,603                                | 5,187                                     | 35,790   |
| Adiciones                        | 83,405                                | 18,948                                    | 102,353  |
| Pagos                            | (78,125)                              | (8,187)                                   | (86,312) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 32,883                                | 18,948                                    | 51,831   |
| Adiciones                        | 75,576                                | 27,208                                    | 102,784  |
| Pagos                            | (76,803)                              | (18,948)                                  | (95,751) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 31,656                                | 27,208                                    | 68,864   |

**NOTA 19 – JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO**

La Corte Suprema de Justicia mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, ratificó que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal tal como lo establece el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

El Código del Trabajo establece que los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios en forma continua o interrumpida, tienen derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años o más y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tienen derecho a la parte proporcional de este beneficio. Además el Código del Trabajo, establece que la Compañía tiene la obligación de otorgar a sus empleados y trabajadores a la terminación de la relación laboral una bonificación por desahucio equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El movimiento de la provisión por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio en los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

|   | Provisión              |                               | Total    |
|---|------------------------|-------------------------------|----------|
|   | Jubilación<br>patronal | Bonificación<br>por desahucio |          |
| Saldo al 01 de enero de 2018                    | 77,342                 | 30,140                        | 107,482  |
| Pagos   | -                      | (3,833)                       | (3,833)  |
| Incremento en la provisión por:                 |                        |                               |          |
| Costo laboral                                   | 6,397                  | 5,366                         | 11,763   |
| Costo financiero                                | 1,815                  | 1,089                         | 2,904    |
| Pérdida (ganancia) actuarial                    | 2,187                  | 166                           | 2,353    |
| Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas | (5,550)                | -                             | (5,550)  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018                | 82,191                 | 32,928                        | 115,119  |
| Ajuste efectos 2018                             | (1) 15,364             | 1,083                         | 16,427   |
| Pagos   | -                      | (8,311)                       | (8,311)  |
| Incremento en la provisión por:                 |                        |                               |          |
| Costo laboral                                   | 18,678                 | 8,141                         | 26,819   |
| Costo financiero                                | 4,151                  | 1,417                         | 5,568    |
| Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas | (13,167)               | -                             | (13,167) |
| Pérdida (ganancia) actuarial                    | (8,484)                | (919)                         | (9,403)  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019                | 96,733                 | 34,319                        | 133,052  |

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(1) Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha realizado un ajuste reconociéndose los valores de provisión jubilación patronal y bonificación por desahucio del año 2018 de los empleados menores a 10 años de servicio.

El costo laboral es contabilizado en el gasto de ventas y gastos de administración, neto del monto por la disminución de las salidas, el costo financiero es parte de los intereses pagados y la pérdida (ganancia) actuarial es contabilizada en el patrimonio como otros resultados integrales.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de la jubilación patronal al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

|                                  | <u>2019</u>   | <u>2018</u>   |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Trabajadores activos:            |               |               |
| Con mas de 10 años de servicio   | 53,204        | 39,457        |
| Con menos de 10 años de servicio | <u>45,529</u> | <u>42,734</u> |
|                                  | <u>98,733</u> | <u>82,191</u> |

Los principales supuestos utilizados en la determinación de la obligación provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio de la Compañía son los siguientes:

|                                  | <u>2019</u>         | <u>2018</u>         |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Tasa de descuento                | 4.21%               | 4.25%               |
| Tasa de rendimientos financieros | 0%                  | 3%                  |
| Tasa de incremento salarial      | 1.50%               | 1.50%               |
| Tasa de incremento de pensiones  | N/A                 | N/A                 |
| Tasa de rotación (promedio)      | 15.88%              | 17.96%              |
| Tabla de mortalidad e invalidez  | <u>TM IESS 2002</u> | <u>TM IESS 2002</u> |

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

El análisis de sensibilidad para variaciones en tasa de descuento y tasas de incrementos salariales es como sigue:

(Ver página siguiente)

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

|   | 2019    | 2018    |
|---|---------|---------|
| Variación en OBD:                         |         |         |
| Tasa de descuento +0,5%                   | (6.300) | (6.667) |
| Impacto tasa de descuento +0,5%           | -6%     | -7%     |
| Tasa de descuento -0,5%                   | 6.608   | 7.234   |
| Impacto tasa de descuento -0,5%           | 7%      | 7%      |
| Variación en OBD:                         |         |         |
| Tasa de incremento salarial +0,5%         | 6.962   | 7.401   |
| Impacto tasa de incremento salarial +0,5% | 7%      | 8%      |
| Tasa de incremento salarial -0,5%         | (6.493) | (6.873) |
| Impacto tasa de incremento salarial -0,5% | -7%     | -7%     |
| Variación en OBD:                         |         |         |
| Rotación + 5%                             | (3.378) | (3.473) |
| Impacto rotación + 5%                     | -2%     | -4%     |
| Rotación - 5%                             | 3.501   | 3.603   |
| Impacto rotación - 5%                     | 4%      | 4%      |

El análisis de sensibilidad para variaciones en tasa de descuento y tasas de incrementos salariales es como sigue:

La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos actuariales utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan en base anual.

**NOTA 20 – PATRIMONIO**

**Capital participaciones**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de las participaciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 340.000 acciones de US\$ 1.00, cada una.

**Reserva legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía tiene pendiente la aprobación de esta reserva de las utilidades generadas en el 2018.

**Ajustes acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs**

Los resultados de la adopción por primera vez de las NIIFs, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este.

De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Resultados acumulados**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, conformado principalmente por utilidades de años anteriores.

**NOTA 21 – COSTO DE VENTAS**

Un detalle de los costos de ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

|                             | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Costo de productos vendidos | 2,440,079        | 2,793,672        |
| Otros costos indirectos     | <u>11,672</u>    | <u>11,159</u>    |
|                             | <u>2,451,951</u> | <u>2,804,831</u> |

**NOTA 22 – GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN**

Un detalle de los gastos de ventas y administración de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

|  | <u>2019</u>    |                  | <u>2018</u>    |                  |
|--|----------------|------------------|----------------|------------------|
|  | Ventas         | Administración   | Ventas         | Administración   |
| Sueldos, salarios y beneficios sociales          | 104.022        | 673.096          | 135.336        | 690.341          |
| Provisiones cuentas incobrables                  | 81.242         | -                | 22.090         | -                |
| Provisión de valor neto de realización           | -              | 2.764            | -              | 9.136            |
| Deterioro de inventario                          | 3.425          | -                | 3.777          | -                |
| Publicidad en medios                             | 15.828         | 3.387            | 36.411         | 1.134            |
| Seguros  | -              | 44.856           | -              | 49.620           |
| Gastos de viaje                                  | 99.676         | -                | 79.110         | -                |
| Gestión  | 8.337          | 2.627            | 10.295         | 6.650            |
| Honorarios y asesorías                           | -              | 2.410            | -              | 2.791            |
| Comisiones                                       | 25.205         | -                | 13.487         | -                |
| Arendamientos                                    | -              | 67.263           | -              | 216.208          |
| Depreciación por derecho de uso de arrendamiento | -              | 125.797          | -              | -                |
| Depreciaciones                                   | -              | 83.272           | -              | 88.117           |
| Amortizaciones                                   | -              | 11.229           | -              | 11.963           |
| Impuestos y contribuciones                       | -              | 17.804           | -              | 20.496           |
| Mantenimiento y reparaciones                     | -              | 36.174           | -              | 21.679           |
| Materiales varios y suministros                  | 25.522         | 17.187           | 23.112         | 16.414           |
| Movilización                                     | -              | 9.147            | -              | 4.606            |
| Gastos bancarios                                 | 1.933          | -                | 1.748          | -                |
| Servicios contratados                            | 6.551          | 81.674           | 25.790         | 83.655           |
| Servicios públicos y comunicaciones              | -              | 42.201           | -              | 32.228           |
| Gastos no deducibles                             | -              | 62.503           | -              | 24.450           |
| Otros gastos menores                             | -              | 8.422            | -              | 10.681           |
|  | <u>351.741</u> | <u>1.293.212</u> | <u>350.185</u> | <u>1.278.467</u> |

**PROVEFÁBRICA CIA, LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA 23 – IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR Y POR PAGAR**

Los saldos de impuestos corrientes por recuperar y pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

Por recuperar:

Los saldos por recuperar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituye el saldo a favor de la Compañía por las retenciones que le efectuaron de impuesto a la renta, los cuales pueden ser compensados con los impuestos de la Compañía por un monto que asciende a US\$60,705 y US\$14,267 respectivamente.

Por pagar:

Los saldos por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen las retenciones efectuadas por la Compañía pendientes de pago, las cuales son de US\$10,162 y US\$32,150, respectivamente.

**NOTA 24 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDOS**

El gasto por impuesto a la renta de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

|           | <u>2019</u>   | <u>2018</u>   |
|-----------|---------------|---------------|
| Corriente | 79,544        | 50,452        |
| Diferido  | 1,593         | (2,284)       |
|           | <u>81,137</u> | <u>48,168</u> |

Conciliación tributaria

El gasto del impuesto a la renta de los años que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018 difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 25% a las utilidades contables debido a lo siguiente:

|   | <u>Monto de las partidas</u> |                | <u>Impuesto a la renta</u> |                 |
|---|------------------------------|----------------|----------------------------|-----------------|
|   | 2019                         | 2018           | 2019                       | 2018            |
| Utilidad (perdida) antes de participación de empleados            | 181,388                      | 128,316        | 45,347                     | 31,579          |
| Participación de los empleados en las utilidades                  | (27,205)                     | (18,948)       | (6,802)                    | (4,168)         |
| Gastos no deducibles locales                                      | 170,369                      | 84,808         | 42,592                     | 21,202          |
| Gasto no deducible neto de realización de inventarios             | 2,764                        | -              | 691                        | -               |
| Reversión diferencias temporarias                                 | (8,136)                      | (10,942)       | (2,284)                    | (2,467)         |
| Utilidad antes de impuesto a la renta                             | 345,385                      | 280,184        | 86,348                     | 50,374          |
| Base tributaria e impuesto a la renta                             | <u>318,177</u>               | <u>219,132</u> | <u>79,544</u>              | <u>54,543</u>   |
| Saldo del anticipo pendiente de pago                              |                              |                | (2,120)                    | 25,047          |
| Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal |                              |                | (46,438)                   | (36,576)        |
| Crédito tributario de años anteriores                             |                              |                | (14,267)                   | (25,734)        |
| Impuesto a la renta causado                                       |                              |                | <u>79,544</u>              | <u>22,987</u>   |
| Impuesto a la renta por pagar y/o crédito tributario              |                              |                | <u>16,719</u>              | <u>(14,268)</u> |
| Efecto de ajuste por impuesto diferido                            |                              |                | <u>1,593</u>               | <u>(2,284)</u>  |
| Tasa de impuesto a la renta efectiva                              |                              |                | <u>5%</u>                  | <u>11%</u>      |

## **PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El impuesto a la renta de la Compañía se calcula en forma anual al cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan fuera de las zonas urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, están exentas del pago del impuesto a la renta por el periodo de cinco años a partir de su constitución, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas antes mencionadas.

Están exentas del pago del impuesto a la renta, las nuevas inversiones productivas que se realicen en las provincias de Manabí y Esmeraldas en los tres años siguientes contados a partir de la vigencia de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo de 2016.

Adicionalmente están exentas en el pago impuesto a la renta y del anticipo al impuesto a la renta entre 8 y 12 años a las nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores o en industrias básicas establecidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, sean estas nuevas sociedades o realizadas por las actuales sociedades, la exoneración antes mencionada se amplía entre 3 y 8 años cuando estas inversiones se realizan en sectores fronterizos.

### **Tasa del impuesto a la renta**

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 25% en el 2019 y 2018. La tarifa del impuesto a la renta se incrementará del 25% al 28% en los siguientes casos:

- Cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o mayor al 50% del capital social.
- Cuando la participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del impuesto a la renta se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- En el evento de que la sociedad que incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

### **Anticipo del impuesto a la renta**

El pago del anticipo de impuesto a la renta está vigente hasta el 31 de diciembre del 2019; se determina en forma anual y en base a la base de la declaración del impuesto a la renta del año anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos, costos y gastos. El anticipo es compensado con el impuesto a la renta causado, siempre y cuando y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

Hasta el 31 de diciembre del 2018 en el caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo y a partir del 2019 el exceso es objeto de devolución y cuando existe exceso en el pago es recuperable cuando no se genera impuesto a la renta o en el evento de que el impuesto a la renta causado en el ejercicio fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

En la determinación del anticipo del impuesto a la renta se excluyen los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

Adicionalmente están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, Comercio e Inversiones hasta por un período de 5 años de operación efectiva, entendiéndose por tal a la iniciación de su proceso productivo y comercial.

**Dividendos pagados**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del impuesto a la renta.

La exención antes mencionada no aplica si el beneficiario efectivo, quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en Ecuador; al cual se debe realizar una retención de los dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado, el cual depende donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa del impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general del impuesto a la renta prevista para sociedades (28% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (28% o 25%).

La sociedad que distribuye los dividendos o utilidades que no ha informado sobre su composición accionaria se debe retener del impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en Ecuador.

La distribución anticipada dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), se considerarán como pago anticipado de dividendos y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa del impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. La retención debe ser declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración del impuesto a la renta.

**Enajenación de acciones y participaciones**

Están gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas, residentes o no en el país en la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador y están sujetas a un impuesto único entre el 0% y 10%.

**Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a las siguientes transacciones:

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

- La transferencia o traslado de divisas al exterior;
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros;
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses;
- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador;
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Está exento del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros lo siguiente:

- Transferencia de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pago realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5.000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Hasta por un año, los pagos por importaciones efectuadas por contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural ocurrido el 16 de abril de 2016 y que tengan domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas, pagos por bienes de capital no producidos en el Ecuador y que se destinen a procesos productivos o a la prestación de servicios ubicados en las zonas afectadas.
- Entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos, cuando suscriban contratos de inversión.
- Las reinversiones de utilidades de al menos el 50% en la adquisición de nuevos activos productivos.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

**Impuesto diferido**

Un resumen de las partidas e impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

| Partidas de impuesto diferido   | Monto de las partidas |       | Impuesto a la renta |         |
|---|-----------------------|-------|---------------------|---------|
|   | 2019                  | 2018  | 2019                | 2018    |
| Ajuste valor de realización del inventario                                | 2,764                 | 9,136 | 691                 | 2,284   |
| Reversos<br>(Disminución) Incremento del año / cargo<br>en los resultados |                       |       | (2,284)             | (2,407) |
|   |                       |       | (1,593)             | (123)   |

Para el cálculo de impuesto diferido se ha considerado la tasa del 25% para el 2019 y 2018 respectivamente.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El SERVICIO DE RENTAS INTERNAS mediante Circular No. NAC-DGECGCGC15-00000012, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 653 del 21 de Diciembre del 2015, manifiesta que para propósitos tributarios se permite el registro contable de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos que establezca el reglamento y en caso de controversia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras (NIIFs), prevalecerán las primeras. El Servicio de Rentas Internas "SRI" en la circular antes mencionada establece lo siguiente:

- a) Los estados financieros constituyen la base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como para la presentación a los Organismos de Control (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y a la Superintendencia de Bancos).
- b) La Norma Internacional de Contabilidad No 12- Impuesto a las ganancias (NIC 12) y en la Sección 29 de la NIIF para PYMES establecen y requieren el reconocimiento, medición y revelación de los impuestos diferidos, sin embargo el SRI establece que únicamente se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se originen a partir del 1 de enero del 2015; a excepción de los efectos provenientes de las pérdidas y los créditos tributarios conforme la normativa tributaria vigente.
- c) Los pasivos por impuestos diferidos contabilizados, en cumplimiento del marco normativo tributario y por la aplicación de las NIIFs, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.
- d) La tarifa del impuesto a la renta que se utilizará para la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos conforme lo establecen las NIIFs, será la establecida en la normativa tributaria.
- e) Los activos y pasivos por impuestos diferidos pueden ser recuperados o pagados posteriormente a través de la conciliación tributaria, deben ser reconocidos contablemente en el balance general, en la cuantía respectiva y en el momento adecuado, respetando las disposiciones tributarias vigentes y en las NIIFs mencionadas en la presente resolución según sea el caso.

**Otras exenciones**

Adicionalmente a las exenciones antes mencionadas al 31 de diciembre del 2019, existen otras exenciones establecidas en las disposiciones tributarias son como sigue:

- La utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital están sujetos a una tarifa única entre el 0% y el 10% en base al monto de la utilidad obtenida.
- Devolución del Impuesto al Valor Agregado – IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social.

**Revisiones fiscales**

El Servicio de Rentas Internas de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años posteriores a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuestos. La Compañía no ha sido revisada hasta el 31 de diciembre de 2019.

**Reformas Tributarias**

El 31 de diciembre del 2019 en el Registro Oficial Suplementario No. 111 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación Tributaria, en la cual se efectuaron varias reformas a las disposiciones tributarias vigentes y entre las principales que afectan al impuesto a la renta están las siguientes:

- La eliminación del anticipo del anticipo mínimo, sin embargo se establece el anticipo voluntario equivalente al 50% del anticipo de impuesto a la renta causado en el año anterior y del cual se deduce de las retenciones realizadas en dicho año.

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

- La capitalización y la reinversión de las utilidades no es considerada como distribución de dividendos y por ende está exenta de la retención de impuesto a la renta.
- Los Fondos o Fideicomisos dedicados a la inversión y administración de inmuebles están exonerados del Impuesto a la Renta.
- Los rendimientos o pagos parciales anticipados de depósitos a plazo fijo a un plazo de 360 días o más se encuentran exentos, siempre que estos estén en posesión del tenedor de manera continua.
- Los dividendos pagados de las utilidades en favor de los accionistas (excepto empresas residentes en el Ecuador) sin importar su residencia fiscal se encuentran gravados con tasa efectiva del 10% (El 25% del 40% del dividendo declarado) y el cual se puede incrementar hasta el 14% cuando no se ha informado la residencia fiscal de los accionistas y en el caso de que los accionistas estén domiciliados en países en los cuales existen convenios de doble tributación la retención se aplicara utilizando esta normativa.
- Las provisiones realizadas para el pago de la Jubilación Patronal serán deducibles a partir del año 2021, siempre y cuando estas sean transferidas a una empresa especializada y autorizada para administrar estos fondos.

**NOTA 25 – CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas son como sigue:

|                           | Relación            | Tipo de transacción | 2019             | 2018           |
|---------------------------|---------------------|---------------------|------------------|----------------|
| <b>Cuentas por cobrar</b> |                     |                     |                  |                |
| Massproducts S.A.         | Entidad del Grupo   | Comercial           | 567.407          | 253.228        |
| Officestore Cis. Ltda.    | Entidad del Grupo   | Comercial           | 98.992           | 123.313        |
| Jeneth Abarca             | Entidad del Grupo   | Comercial           | 69.620           | 77.224         |
| Officestore Cis. Ltda.    | Entidad del Grupo   | Préstamos           | -                | 625            |
| Xavier Alarcón            | Representante Legal | Préstamos           | 495.341          | 406.253        |
|                           |                     |                     | <u>1.231.360</u> | <u>860.643</u> |
|                           | Costo amortizado    |                     | <u>(105.935)</u> | <u>-</u>       |
|                           |                     |                     | <u>1.125.425</u> | <u>860.643</u> |
| <b>Cuentas por pagar</b>  |                     |                     |                  |                |
| Alberto Alarcón           | Entidad del Grupo   | Préstamos           | 980              | 184.970        |
|                           |                     |                     | <u>980</u>       | <u>184.970</u> |

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 originaron los siguientes saldos en el estado de resultados y son como sigue:

(Ver página siguiente)

**PROVEFÁBRICA CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

| 2019                   | Ventas de<br>producto<br>terminado | Compras de<br>producto<br>terminado | Préstamos |
|------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------|
| Massproducts S.A.      | 1,335,854                          | -                                   | -         |
| Officestore Cia. Ltda. | 101,928                            | 185,104                             | -         |
| Janeth Abarca          | 81,187                             | -                                   | -         |
| Alexandra Alarcón      | 40,000                             | -                                   | -         |
| Provefábrica S.A.S.    | 120,000                            | -                                   | -         |
| Provefábrica Perú S.A. | 140,000                            | -                                   | -         |
| Alberto Alarcón        | -                                  | 980                                 | -         |
| Xavier Alarcón         | 10,446                             | -                                   | 101,490   |
| <hr/>                  |                                    |                                     |           |
| 2018                   |                                    |                                     |           |
| Massproducts S.A.      | 1,065,407                          | -                                   | -         |
| Officestore Cia. Ltda. | 127,109                            | 216                                 | -         |
| Janeth Abarca          | 115,379                            | -                                   | -         |
| Provefábrica Perú S.A. | 60,000                             | 3,068                               | -         |
| Alberto Alarcón        | 13,578                             | 200,000                             | -         |
| Xavier Alarcón         | -                                  | 10,516                              | 411,253   |

- Con fecha 28 de diciembre de 2018, la Compañía firma un contrato a mutuo en el cual Alberto Alarcón, otorga un préstamo a Provefábrica Cia. Ltda., por un monto que asciende a US\$ 200.000; con un plazo de 360 días, a una tasa de interés compensatoria del 10% anual, conforme a un cronograma de pagos firmado por las partes cuyo vencimiento es el 31 de diciembre de 2019.
- Con fecha 28 de diciembre de 2018, la Compañía firma un contrato a mutuo en el cual Provefábrica Cia. Ltda., otorga un préstamo a Francisco Xavier Alarcón López, por un monto que asciende a US\$ 411.252,59; con un plazo de 730 días, a una tasa de interés compensatoria del 5% anual, conforme a un cronograma de pagos firmado por las partes cuyo vencimiento es el 31 de diciembre de 2020. Al 31 de diciembre del 2019, el préstamo se incremento en un valor de US\$495,340 sobre la cual se calculo un costo amortizado de US\$105,934 aplicando una tasa de interés del 8%, con vencimiento al 31 de diciembre del 2024.
- Con fecha 28 de noviembre de 2019, la Compañía mediante acta de junta general extraordinaria y universal de socios autoriza entregar préstamos hasta por un valor de US\$600.000 a favor del Señor Francisco Xavier Alarcón López.

**NOTA 26 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, estableció que las Compañías que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo y un estudio de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas del exterior.

La Administración Tributaria mediante Resolución No. DGERCGC15-0000455 publicada en el Registro Oficial No. 878 de 25 de mayo de 2015, dispuso modificar el alcance para la presentación de información, incluyendo también a las transacciones realizadas con partes relacionadas locales y sus montos para el ejercicio fiscal que termino el 31 de diciembre de 2014. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes las obligaciones en referencia al cumplimiento de precios transferencia son como sigue:

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**a) Informe Integral de Precios de Transferencia**

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía por más de US\$15,000,000 (tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

**b) Anexo de Precios de Transferencia**

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía entre US\$3,000,000 hasta US\$14,999,999 tienen la obligación de presentar la información suplementaria de Precios de Transferencia en un Anexo establecido por el SRI.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones en los montos antes mencionados de acuerdo con las disposiciones tributarias son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

Así también los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones en los montos antes mencionados de acuerdo con las disposiciones tributarias son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

A la fecha de emisión de estos estados financieros las transacciones con partes relacionadas no exceden los umbrales para la presentación de información suplementaria de precios de transferencia.

**NOTA 27 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no tiene litigios que deban ser revelados.

**NOTA 28 – NORMAS EMITIDAS AUN NO VIGENTES**

Las normas e interpretaciones emitidas por Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board – "IASB" en inglés), que hasta la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía aún no son efectivas, se detallan a continuación:

| <u>Normas</u>  | <u>Fecha efectiva de vigencia</u> |
|--|-----------------------------------|
| NIIF 17 – Contratos de seguro  | 1 de enero del 2021               |
| Modificaciones al Marco Conceptual de las NIIFs, este cambio afecta a varias NIIFs y NICs.                                 | 1 de enero del 2020               |
| NIIF 3 Definición de negocio   | 1 de enero del 2020               |
| Definición de materialidad e importancia – Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8, adicionalmente afecta a varias NIIFs y NICs. | 1 de enero del 2020               |

**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA 29 – RECLASIFICACIONES**

Los saldos de los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2018, han sido reclasificados para propósitos comparativos con los del año 2019, con el objeto de presentar consistentemente.

**NOTA 30 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 2 de marzo de 2020, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.



---

Xavier Alarcón  
Representante Legal



---

Eliana Gráya  
Gerente Financiera



---

Verónica Escobar  
Contadora General