

PROTECALEMAN REPRESENTACIONES QUIMICAS S.A

ESTADOS FINANCIEROS
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)
Al 31 de diciembre de 2019

PROTECALEMAN REPRESENTACIONES QUIMICAS S.A

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019

Contenido:

Página

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

1

Estado de resultados del período y otros resultados integrales

3

Estado de cambios en el patrimonio

4

Estado de flujos de efectivo

5

Notas a los Estados Financieros

7

Abreviaturas:

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera.

PYME: Pequeñas y medianas Entidades.

IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

CINIIF: Interpretaciones de las NIIF.

SIC: Interpretaciones de las NIC.

ORI: Otro resultado integral.

SPPI: Flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente (por sus siglas en inglés).

FVR: Valor razonable con cambio en los resultados.

FVORI: Valor razonable con cambios en otro resultado integral.

ECL: Pérdidas crediticias esperadas.

AF: Activos financieros.

VNR: Valor neto de realización.

US\$: Dólares de los Estados unidos de Norteamérica.

IR: Impuesto a la renta.

IVA: Impuesto al valor agregado.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

PROTECALEMAN REPRESENTACIONES QUÍMICAS S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **PROTECALEMAN REPRESENTACIONES QUÍMICAS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados del período y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)*.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, indicamos que tal como se menciona en la Nota 38, el brote del COVID-19 en Ecuador afectó la producción y las ventas en una variedad de industrias. El alcance del impacto del COVID-19 en el desempeño operativo y financiero de la Entidad dependerá del desarrollo del mismo, lo que incluye la duración, propagación del brote y el impacto que esto pueda tener en subsidiarias y proveedores. La medida en que el COVID-19 puede afectar la condición financiera o los resultados de las operaciones de la Entidad en el año 2020 es incierta.

Otra información

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Entidad, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)*, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre

material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad entre otras cuestiones, lo relacionado a, el alcance planificado, el calendario de ejecución y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Entidad, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

Quito, Ecuador.

8 de junio de 2020.

**ABALTAUDIT AUDITORES
& CONSULTORES CIA. LTDA.**

Firma miembro de la red de empresas asociadas ABALT.

RNAE: 1215


Héctor Vizquete V.
Socio

PROTECALEMAN REPRESENTACIONES QUIMICAS S.A**Estado de situación financiera**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		31-Dic-2019	31-Dic-2018
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 7.)	68.751,64	86.326,24
Cuentas por cobrar no relacionados	(Nota 8.)	3.711.679,66	3.895.012,04
Cuentas por cobrar relacionados	(Nota 35.)	24.666,80	229.176,96
Otros activos financieros	(Nota 9.)	1.350,00	1.350,00
Inventarios	(Nota 10.)	2.380.850,32	2.014.364,37
Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 11.)	105.941,82	157.826,36
Activos por impuestos corrientes	(Nota 22.)	336.795,61	333.869,00
Total Activos corrientes		6.630.035,85	6.717.924,97
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	(Nota 12.)	782.091,30	544.879,80
Propiedad de inversión	(Nota 13.)	600.000,00	600.000,00
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(Nota 14.)	1.368,92	2.115,56
Subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	(Nota 15.)	1.234,97	392,00
Activos por impuestos diferidos	(Nota 22.)	5.262,17	-
Total Activos no corrientes		1.389.957,36	1.147.387,36
Total Activos		8.019.993,21	7.865.312,33

**Gerente General**

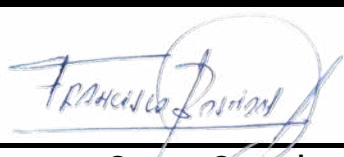
Francisco Bastidas de Janón

**Contador General**

Michelle Moyano

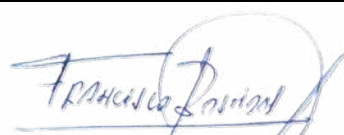
PROTECALEMAN REPRESENTACIONES QUIMICAS S.A**Estado de situación financiera**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		31-Dic-2019	31-Dic-2018
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar no relacionados	(Nota 16.)	4.115.664,05	3.818.137,78
Cuentas por pagar relacionadas	(Nota 35.)	42.602,43	802.082,04
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 17.)	926.159,01	763.227,65
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 22.)	12.108,77	16.259,33
Beneficios a los empleados por pagar	(Nota 20.)	443.053,86	407.785,24
Anticipos de clientes	(Nota 18.)	35.421,01	37.660,23
Total Pasivos corrientes		5.575.009,13	5.845.152,27
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar relacionadas LP	(Nota 35.)	421.419,92	337.135,72
Obligaciones con instituciones financieras LP	(Nota 17.)	39.436,86	23.347,87
Obligaciones por beneficios definidos	(Nota 21.)	62.247,63	19.026,00
Otros pasivos financieros no corrientes	(Nota 19.)	527.350,00	495.350,00
Total Pasivos no corrientes		1.050.454,41	874.859,59
Total Pasivos		6.625.463,54	6.720.011,86
Patrimonio			
Capital social	(Nota 25.)	120.800,00	120.800,00
Aportes para futura capitalización	(Nota 26.)	129.200,00	129.200,00
Reservas	(Nota 27.)	60.400,00	60.400,00
Otro resultado integral	(Nota 28.)	(23.917,51)	-
Resultados acumulados	(Nota 29.)	810.217,64	545.275,10
Resultados del ejercicio		297.829,54	289.625,37
Total Patrimonio		1.394.529,67	1.145.300,47
Total Pasivos y Patrimonio		8.019.993,21	7.865.312,33
			
Gerente General			
Francisco Bastidas de Janón		Contador General	
		Michelle Moyano	

PROTECALEMAN REPRESENTACIONES QUIMICAS S.A
Estado de resultados del período y otros resultados integrales
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		31-Dic-2019	31-Dic-2018
Ingresos de actividades ordinarias	(Nota 30.)	10.381.784,59	10.713.308,77
(-) Costo de ventas	(Nota 31.)	6.867.189,56	7.290.056,66
Margen bruto		3.514.595,03	3.423.252,11
(-) Gastos de administración	(Nota 32.)	1.519.238,06	1.958.885,57
(-) 15% Participación trabajadores	(Nota 20.)	77.582,75	66.687,35
(-) Gastos de ventas	(Nota 33.)	1.393.521,85	975.881,46
(-) Gastos financieros	(Nota 34.)	90.603,40	44.643,33
Otros Ingresos		5.986,63	740,61
Resultado antes de impuesto a las ganancias		439.635,60	377.895,01
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	(Nota 22.)	(141.806,06)	(88.269,64)
Impuesto a la renta diferido	(Nota 22.)	-	-
Resultado neto		297.829,54	289.625,37
Otro resultado integral		(23.917,51)	-
Resultado integral total		273.912,03	289.625,37



Gerente General
Francisco Bastidas de Janón



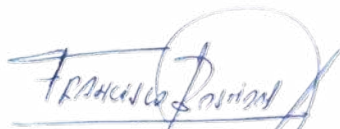
Contador General
Michelle Moyano

PROTECALEMAN REPRESENTACIONES QUIMICAS S.A

Estado de cambios en el patrimonio

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reservas	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Saldo inicial	120.800,00	-	60.400,00	-	380.971,21	331.503,89	893.675,10
Transferencias	-	-	-	-	331.503,89	(331.503,89)	-
Aportes para fut. capitalización	-	129.200,00	-	-	-	(129.200,00)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(38.000,00)	-	(38.000,00)
Resultado integral total	-	-	-	-	-	289.625,37	289.625,37
Saldo final al 31-Dic-2018	120.800,00	129.200,00	60.400,00	-	674.475,10	160.425,37	1.145.300,47
Saldo inicial	120.800,00	129.200,00	60.400,00	-	674.475,10	160.425,37	1.145.300,47
Transferencias	-	-	-	-	160.425,37	(160.425,37)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(24.682,83)	-	(24.682,83)
Resultado integral total	-	-	-	(23.917,51)	-	297.829,54	273.912,03
Saldo final al 31-Dic-2019	120.800,00	129.200,00	60.400,00	(23.917,51)	810.217,64	297.829,54	1.394.529,67



Gerente General
Francisco Bastidas de Janón

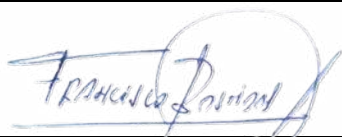


Contador General
Michelle Moyano

PROTECALEMAN REPRESENTACIONES QUIMICAS S.A**Estado de flujos de efectivo**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	10.767.387,91	9.865.910,14
Efectivo pagado a proveedores	(10.469.651,75)	(9.747.837,25)
Gastos financieros	(90.603,40)	(44.643,33)
Otros ingresos	5.986,63	740,61
Impuesto a la renta pagado e ISD	-	(264.455,26)
Participación de trabajadores	-	(60.717,75)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	213.119,39	(251.002,84)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, muebles y equipos	(384.935,18)	(123.554,95)
Aumento de activos intangibles	-	(2.240,00)
Inversiones a largo plazo	(842,97)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(385.778,15)	(125.794,95)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones con instituciones financieras	179.766,99	529.424,67
Prestamos de partes relacionadas	-	(114.491,63)
Otros pasivos financieros	-	41.750,00
Pago de dividendos	(24.682,83)	(38.000,00)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	155.084,16	418.683,04
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	(17.574,60)	41.885,25
Efectivo al inicio del período	86.326,24	44.440,99
Efectivo al final del período	68.751,64	86.326,24



Gerente General
Francisco Bastidas de Janón



Contador General
Michelle Moyano

PROTECALEMAN REPRESENTACIONES QUIMICAS S.A**Conciliación del resultado neto con el efectivo neto****provisto por actividades de operación**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	31-Dic-2019	31-Dic-2018
Resultado neto	297.829,54	289.625,37
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación propiedad, planta y equipo	147.723,68	130.703,63
Deterioro de cuentas por cobrar no relacionados	(9.957,07)	33.000,00
Obligaciones por beneficios definidos	43.221,63	2.013,41
Participación trabajadores	77.582,75	66.687,35
Impuesto a la renta	141.806,06	88.269,64
Impuestos diferidos	(5.262,17)	-
ORI	(23.917,51)	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar no relacionados	193.289,45	(739.746,73)
Cuentas por cobrar relacionados	204.510,16	(99.553,52)
Otros activos financieros	-	2.500,00
Inventarios	(366.485,95)	(901.438,38)
Servicios y otros pagos anticipados	51.884,54	(28.122,07)
Activos por impuestos corrientes	(2.926,61)	(264.455,26)
Cuentas por pagar no relacionados	297.526,27	1.252.979,77
Cuentas por pagar relacionados	(759.479,61)	(59.118,66)
Pasivos por impuestos corrientes	(145.956,62)	(6.969,97)
Beneficios a los empleados por pagar	(42.314,13)	(9.279,04)
Anticipo de clientes	(2.239,22)	(8.098,38)
Cuentas por pagar relacionados LP	84.284,20	-
Otros pasivos financieros no corrientes	32.000,00	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	213.119,39	(251.002,84)

**Gerente General**

Francisco Bastidas de Janón

**Contador General**

Michelle Moyano