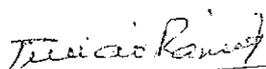


PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2019</u> <u>2018</u> (En US\$ dólares)	
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	277,033	156,621
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	456,995	392,955
Inventarios	6	141,650	91,252
Activos por impuestos corrientes	9	<u>1,529</u>	<u>35,705</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>877,207</u>	<u>676,533</u>
 ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad, planta y equipo y total activo no corriente	7	<u>1,413,068</u>	<u>1,484,943</u>
TOTAL		<u>2,290,275</u>	<u>2,161,476</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			
	8	336,662	312,813
Pasivos por impuestos corrientes	9	29,010	6,931
Obligaciones acumuladas	10	<u>65,713</u>	<u>46,549</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>431,385</u>	<u>366,293</u>
 PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones por beneficios definidos	11	838,177	809,236
Pasivo por impuesto diferido	9	<u>988</u>	<u>17,082</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>839,165</u>	<u>826,318</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,270,550</u>	<u>1,192,611</u>
 PATRIMONIO:			
Capital social	13	504,000	504,000
Reserva legal		135,086	131,063
Reserva facultativa			
Utilidades retenidas		<u>380,639</u>	<u>333,802</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,019,725</u>	<u>968,865</u>
TOTAL		<u>2,290,275</u>	<u>2,161,476</u>

Ver notas a los estados financieros



Vinicio Ramírez M.
GERENTE GENERAL



Silvia Yallico G.
CONTADORA

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (En US\$ dólares)	<u>2018</u>
INGRESOS	14	2,396,493	2,496,095
COSTO DE VENTAS	15	<u>1,489,071</u>	<u>1,638,823</u>
MARGEN BRUTO		907,422	857,272
Gastos operacionales	15	763,688	785,362
Gastos no operacionales		<u>19,630</u>	<u>13,396</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		124,104	58,514
Menos gasto por Impuesto a la renta:	9		
Corriente		53,134	31,438
Diferido		<u>(16,094)</u>	<u>(13,151)</u>
Total		<u>37,040</u>	<u>18,287</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>87,064</u>	<u>40,227</u>

Ver notas a los estados financieros

Vinicio Ramírez M.
 GERENTE GENERAL

Silvia Yallico G.
 CONTADORA

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital <u>social</u>	Reserva <u>Legal</u>	Reserva <u>facultativa</u>	Utilidades <u>retenidas</u>	<u>Total</u>
		... (en U.S. dólares) ...			
Saldos al 31 de diciembre de 2017	315,000	131,063	47,311	504,552	997,926
Utilidad del año				40,227	40,227
Aporte aumento de capital	189,000			(189,000)	
Transferencias			(47,311)		(47,311)
Dividendos pagados				(21,977)	(21,977)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	504,000	131,063		333,802	968,865
Utilidad del año				87,064	87,064
Aporte aumento de capital					
Transferencias		4,023		(4,023)	
Dividendos pagados				(36,204)	(36,204)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>504,000</u>	<u>135,086</u>		<u>380,639</u>	<u>1,019,725</u>

Ver notas a los estados financieros

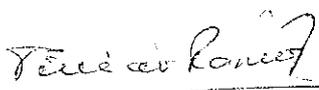
Vinicio Ramírez M.
GERENTE GENERAL

Silvia Yallico G.
CONTADORA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(En US\$ dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		2,348,839	2,412,610
Pagos a proveedores y a empleados		(2,103,567)	(2,359,221)
Impuesto a la renta		(28,436)	(38,487)
Otros gastos, neto		<u>(19,630)</u>	<u>(13,396)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>197,206</u>	<u>1,506</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo y flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(40,590)</u>	<u>(88,723)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aporte en efectivo por aumento de capital			140,000
Préstamos de terceros			(47,311)
Devolución reserva facultativa			(21,977)
Dividendos pagados a los propietarios		<u>(36,204)</u>	<u>(21,977)</u>
Flujo neto de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>(36,204)</u>	<u>70,712</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		120,412	(16,505)
Saldos al comienzo del año		<u>156,621</u>	<u>173,126</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>277,033</u>	<u>156,621</u>

Ver notas a los estados financieros

 _____ Vinicio Ramirez M GERENTE GENERAL	 _____ Silvia Yallico G. CONTADORA
--	---

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A. es una Sociedad Anónima, constituida en Quito - Ecuador, mediante escritura pública del once de agosto de 1972, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón y domiciliada en la calle De los Cerezos OE3-42 y Av. Real Audiencia.

Su principal actividad es la fabricación y comercialización de perfiles plásticos y magnéticos, para las industrias de la construcción, línea blanca, mueblería, automotriz y otras.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 49 y 50 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

2.2. Bases de preparación y presentación - Los estados financieros de PERFILPLAST DEL ECUADOR S.A. han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos.

2.4. Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.5. Propiedad Planta y Equipo

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: MODELO del costo - Después del reconocimiento inicial, los equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Maquinaria	10
Equipos	10
Matrickería	10
Sistemas de seguridad	10

2.6. Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1. Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2. Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos

2.6.3. Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.7. Beneficios a empleados

2.7.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

2.7.2. Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.8. **Reconocimiento de ingresos por venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- 2.9. **Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- 2.10. **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- 2.11. **Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- 2.11.1. **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento** - Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

- 2.11.2. **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- 2.11.3. **Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.11.4. Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.12. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12.1. Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.12.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.12.3. Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.12.4. Instrumentos de patrimonio - Consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante el año 2019, conforme al análisis antes mencionado, la Compañía no requirió registrar pérdidas por deterioro.

- 3.2 **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- 3.3 **Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.
- 3.4 **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

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En US\$ dólares)	
Caja	18,388	17,496
Bancos	<u>258,645</u>	<u>139,125</u>
Total	<u>277,033</u>	<u>156,621</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En US\$ dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados	441,675	391,256
Provisión cuentas incobrables	<u>(9,898)</u>	<u>(11,986)</u>
Subtotal	431,777	379,270
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos de proveedores	16,011	6,834
Otras cuentas por cobrar	<u>9,207</u>	<u>6,851</u>
Total	<u>456,995</u>	<u>392,955</u>

Provisión para cuentas dudosas - La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 300 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 300 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de

entre 60 y 299 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En US\$ dólares)	
61-90 días	1,687	3,878
91-120 días	<u>6,839</u>	<u>3,004</u>
Total	<u>8,526</u>	<u>6,882</u>
Antigüedad promedio (días)	<u>60</u>	<u>60</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: No se ha realizado ninguna provisión para cuentas dudosas, debido a que la Administración considera que la provisión actual es suficiente para cubrir el riesgo de crédito de la Compañía.

La concentración del riesgo de crédito está en su cliente principal Induglob S.A. el cual representa el 63% de la cartera total. Sin embargo, la Administración considera que no existe riesgo de crédito ya que este cliente está al día en sus pagos y así ha sido históricamente.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En US\$ dólares)	
Inventario de materias primas	98,178	45,641
Inv. repuestos	8,135	8,135
Importaciones en tránsito	<u>35,337</u>	<u>37,476</u>
Total	<u>141,650</u>	<u>91,252</u>

Durante los años 2019 y 2018, los costos de los inventarios reconocidos como gastos fueron de US\$560 mil y US\$714 mil, respectivamente.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En US\$ dólares)	
Costo	2,530,358	2,489,767
Depreciación acumulada	<u>(1,117,290)</u>	<u>(1,004,824)</u>
Total	<u>1,413,068</u>	<u>1,484,943</u>

Clasificación:

Terrenos	619,920	619,920
Proyectos en curso	7,898	
Edificios	378,071	406,664
Adecuaciones	27,127	30,855
Maquinarias	195,435	222,023
Equipos	101,775	117,845
Matricería	44,182	46,511
Muebles y enseres	14,480	12,553
Vehículos	11,843	13,303
Sistemas de seguridad	<u>12,337</u>	<u>15,269</u>
TOTAL	<u>1,413,068</u>	<u>1,484,943</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Adecuaciones</u>	<u>Maquinarias</u>	<u>Equipos</u> (en US\$ dólares)	<u>Matricería</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Sistemas de Seguridad</u>	<u>Proyectos en Curso</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	619,920	635,413	37,280	672,143	212,577	88,559	23,613	73,848	37,691		2,401,044
Adiciones				2,048	70,063	6,420	2,462	7,303	427		88,723
Bajas y/o ajustes											
Saldo al 31 de diciembre de 2018	619,920	635,413	37,280	674,191	282,640	94,979	26,075	81,151	38,118		2,489,767
Transferencias				9,505	10,736	6,960	4,523		968	7,898	40,590
Adiciones				683,696	293,376	101,939	30,598	81,151	39,086	7,898	2,530,357
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>619,920</u>	<u>635,413</u>	<u>37,280</u>	<u>683,696</u>	<u>293,376</u>	<u>101,939</u>	<u>30,598</u>	<u>81,151</u>	<u>39,086</u>	<u>7,898</u>	<u>2,530,357</u>
<u>Depreciación Acumulada:</u>											
Saldo al 31 de diciembre de 2017		200,155	2,697	416,678	144,994	39,365	11,221	59,848	19,072		894,030
Gasto por depreciación		28,594	3,728	35,490	19,803	9,103	2,300	8,000	3,776		110,794
Bajas y/o ajustes											
Saldo al 31 de diciembre de 2018		228,749	6,425	452,168	164,797	48,468	13,521	67,848	22,848		1,004,824
Gasto por depreciación		28,593	3,728	36,093	26,804	9,289	2,597	1,460	3,901		112,465
Bajas y/o ajustes											
Saldo al 31 de diciembre de 2019		<u>257,342</u>	<u>10,153</u>	<u>488,261</u>	<u>191,601</u>	<u>57,757</u>	<u>16,118</u>	<u>69,308</u>	<u>26,749</u>		<u>1,117,289</u>

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En US\$ dólares)	
Cuentas por pagar terceros	140,000	140,000
Cuentas por pagar asociación	92,956	92,956
Proveedores locales	68,876	58,235
Dividendos declarados accionistas		7,447
Proveedores del exterior	5,720	
Obligaciones con financieras	4,174	5,525
Anticipo de clientes	5,591	2,826
Otras cuentas por pagar	<u>19,345</u>	<u>5,824</u>
Total	<u>336,662</u>	<u>312,813</u>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

Cuentas por pagar terceros - Corresponden a valores entregados por la Sra. Karen Chávez los cuales generan una tasa de interés mensual de 0.93335% y no tiene plazos definidos.

Cuentas por pagar Asociación - Corresponden a valores pagados por la Asociación o cuentas en participación Perfilplast del Ecuador en el período comprendido entre el 7 de noviembre de 2008 y el 3 de junio de 2009, a cuenta de la Compañía y que se encuentran pendientes de liquidación hasta que se determine el valor a cargo del demandado de acuerdo a una sentencia dictada de última instancia, en el juicio por la demanda de rendición de cuentas en contra del administrador de la "Asociación o cuentas en participación Perfilplast del Ecuador".

9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

9.1 Activos del año corriente

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en US\$ Dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de IVA	1,529	20,037
Retenciones en la fuente de impuesto renta	<u> </u>	<u>15,668</u>
Total	<u>1,529</u>	<u>35,705</u>

9.2 Pasivos del año corriente

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en US\$ Dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	9,030	
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y Retenciones	<u>19,980</u>	<u>6,931</u>
Total	<u>29,010</u>	<u>6,931</u>

9.3 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En US\$ dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	124,104	58,514
Amortización de pérdidas		(41,240)
Ingresos exentos, neto	(1,605)	(4,225)
Gastos no deducibles	<u>89,798</u>	<u>112,704</u>
Utilidad gravable	<u>212,297</u>	<u>125,753</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>53,074</u>	<u>31,438</u>
Anticipo calculado (2)	<u> </u>	<u>23,033</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización

(2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía amortizó el saldo total que tenía a esa fecha.

(3) Se elimina el pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario del 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias.

9.4 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en US\$ Dólares)	
Saldos al comienzo del año	(15,668)	(8,619)
Provisión del año	53,134	31,438
Pagos efectuados	<u>(28,436)</u>	<u>(38,487)</u>
Saldos al fin del año	<u>9,030</u>	<u>(15,668)</u>

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

9.5 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año Reconocido en los resultados Saldos al fin del año
(en U.S. Dólares)

Año 2019

Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:

Propiedades, planta y equipo	(41,732)	(2,934)	(44,666)
Provisión de jubilación patronal y desahucio	24,650	19,028	43,678
Amortiz. pérdida años anteriores	_____	_____	_____
Total	<u>(17,082)</u>	<u>16,094</u>	<u>(988)</u>

Saldos al comienzo del año Reconocido en los resultados Saldos al fin del año

Año 2018

Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:

Propiedades, planta y equipo	(39,306)	(2,426)	(41,732)
Provisión de jubilación patronal y desahucio	_____	24,650	24,650
Amortiz. Pérdida años anterior.	<u>9,073</u>	<u>(9,073)</u>	_____
Total	<u>(30,233)</u>	<u>13,151</u>	<u>(17,082)</u>

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible para compensar los activos por impuestos corrientes contra los pasivos por impuestos corrientes y cuando se relacionan con los impuestos sobre la renta recaudados por la misma autoridad tributaria y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos sobre una base neta.

9.6 Aspectos Tributarios

Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria

Las siguientes son algunas reformas tributarias constantes en la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que se publicó el martes 31 de diciembre de 2019 en el Registro Oficial No 111:

IMPUESTO A LA RENTA (IR)

- Se elimina el pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario del 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.
- Reducción del 10% de IR del 2019 para contribuyentes cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo y estén domiciliados en: Carchi - Chimborazo - Imbabura - Cotopaxi - Bolívar - Cañar - Tungurahua - Azuay - Loja
- Se grava los dividendos distribuidos a personas naturales y sociedades extranjeras con una base de 40% del dividendo recibido.

CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL

- Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla.

DEDUCCIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

- Las personas que tengan ingresos netos mayores a USD 100.000 al año no podrán deducir sus gastos personales del IR, únicamente se considerará objeto de deducción el pago por salud en casos de enfermedades catastróficas, huérfanas o raras.
- Deducción del 100% por costos y gastos por publicidad o patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos.
- Deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales hasta 150%.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En US\$ dólares)	
Beneficios sociales	43,652	35,349
Participación a trabajadores	21,901	10,326
Otras	<u>160</u>	<u>874</u>
Total	<u>65,713</u>	<u>46,549</u>

10.1 Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En US\$ dólares)	
Saldos al comienzo del año	10,326	12,393
Provisión del año	21,901	10,326
Pagos efectuados	<u>(10,326)</u>	<u>(12,393)</u>
Saldos al fin del año	<u>21,901</u>	<u>10,326</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En US\$ dólares)	
Jubilación patronal	721,110	699,810
Bonificación por desahucio	<u>117,067</u>	<u>109,426</u>
Total	<u>838,177</u>	<u>809,236</u>

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	699,810	638,555
Costo de los servicios del período corriente	44,095	30,013
Costo por intereses	24,969	41,183
Pérdidas actuariales		14,994
Costo de los servicios pasados, incluye ganancias sobre reducciones	(2,483)	(4,971)
Beneficios pagados	<u>(45,281)</u>	<u>(19,964)</u>
Saldos al fin del año	<u>721,110</u>	<u>699,810</u>

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	109,426	111,519
Costo de los servicios del período corriente	7,030	6,103
Costo por intereses	1,876	6,306
Reservas reversadas		
Beneficios pagados	<u>(1,265)</u>	<u>(14,502)</u>
Saldos al fin del año	<u>117,067</u>	<u>109,426</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el Método de

Costeo Unitario Proyectado. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	7	5
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2	2
Tasa (s) de rotación	20	6

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo actual del servicio	51,125	36,116
Intereses sobre la obligación	26,845	47,489
Pérdidas actuariales reconocidas en el año		<u>14,994</u>
Total	<u>77,970</u>	<u>98,599</u>

Durante los años 2019 y 2018, el importe del costo del servicio, US\$78 mil y US\$99 mil respectivamente han sido incluidos en el estado de resultados como costo de ventas y el importe restante en los costos de administración.

12. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Junta de Accionistas tiene la responsabilidad global de establecer y controlar el marco conceptual de administración del riesgo. El Gerente General de la Compañía es responsable por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía y reporta regularmente a la Junta de Accionistas.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas para identificar y analizar el riesgo a que se enfrenta la Compañía, para establecer los límites y controles de riesgos apropiados. Las políticas de administración de riesgo y los sistemas de información se revisan de manera periódica para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y las actividades de la Compañía.

Administración de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos de naturaleza financiera:

- **Riesgo de Capital - Riesgo de liquidez** - El enfoque de la Compañía para administrar su liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre se va a contar con la liquidez suficiente para cumplir sus obligaciones en el momento de su vencimiento,

tanto en condiciones normales como en situaciones de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables ni arriesgar la reputación de la Compañía. La Administración emite las políticas y directrices para la administración del riesgo de liquidez, y es la responsable de establecer el marco de trabajo apropiado para que la Gerencia lleve a cabo la gestión eficiente de liquidez en el corto, mediano y largo plazo.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$445,822
Índice de liquidez	2.03 veces
Pasivos totales / patrimonio	1.25 veces

Valor Razonable - En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros son sustancialmente similares a sus respectivos valores en libros. La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(En US\$ dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	277,033	156,621
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	<u>456,995</u>	<u>392,955</u>
Total	<u>734,028</u>	<u>549,576</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	<u>336,662</u>	<u>312,813</u>
Total	<u>336,662</u>	<u>312,813</u>

13. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social de la Compañía consiste de 100,800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con valor nominal de US\$5 cada una, autorizadas, suscritas y pagadas.

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

Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En US\$ dólares)	
Utilidades retenidas	87,064	40,227
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>293,575</u>	<u>293,575</u>
Total	<u>380,639</u>	<u>333,802</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Dividendos - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de Accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

14. **INGRESOS** - Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En US\$ dólares)	
Ingresos por Venta de Bienes	2,395,489	2,454,778
Otros Ingresos	<u>1,004</u>	<u>41,317</u>
Total de Ingresos	<u>2,396,493</u>	<u>2,496,095</u>

15. **COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En US\$ dólares)	
Costo de ventas	1,489,071	1,638,823
Gastos de administración y ventas	<u>783,318</u>	<u>798,758</u>
Total de Costos y Gastos	<u>2,272,389</u>	<u>2,437,581</u>

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En US\$ dólares)	
Costo de ventas	1,489,071	1,638,823
Sueldos y beneficios sociales	314,303	421,699
Honorarios	334,511	249,835
Promoción y publicidad	1,200	1,528
Suministros y gastos oficina	8,306	10,886
Impuestos y contribuciones	21,142	20,758
Otros gastos	80,228	80,419
Gastos financieros	1,727	3,307
Participación trabajadores	<u>21,901</u>	<u>10,326</u>
Total	<u>2,272,389</u>	<u>2,437,581</u>

16. CONTINGENTES

La Compañía tramita en la Unidad Judicial Civil con sede en el Distrito Metropolitano de Quito, el juicio No.17321-2012-1418 en contra del señor Juan Fernando Iturralde Gómez de la Torre, para que, en su calidad de administrador de la "Asociación o Cuentas en Participación Perfilplast del Ecuador, "presente la rendición de cuentas de la misma" de los periodos comprendidos entre el 1 de octubre a 31 de diciembre de 2008 y 1 de enero a mayo 31 de 2009.

La Administración considera que no se pueden determinar los posibles efectos en el corto y mediano plazo del juicio de rendición de cuentas planteado al administrador de la "Asociación o Cuentas en Participación Perfilplast del Ecuador", hasta que la Autoridad Judicial, en su momento, dictamine la ejecución de la sentencia en firme de última instancia que ha sido reiteradamente apelada por el deudor, momento en el que se podrá liquidar la cuenta "Cuentas por pagar Asociación", señalada en la nota 8.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Como es de conocimiento universal, a finales del año 2019 brotó el virus COVID-19 con una rápida expansión en todo el mundo, razón por la que el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia".

Consecuente con esta declaración, el 16 de marzo de 2020 el Gobierno del Ecuador, decretó Estado de Excepción para evitar la propagación del COVID-19, implantando varias medidas de prevención y control que implica la paralización de casi la totalidad de las actividades económicas y sociales, excepto las relativas a sanidad y alimentación, promoviendo, al mismo tiempo, el confinamiento de la población bajo la consigna "Quédate en casa".

Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía asumió la imposibilidad de continuar con sus actividades normales a partir del 17 de marzo de 2020 obedeciendo las disposiciones emanadas del Gobierno y atenta a la evolución de los efectos que la pandemia provoca en todo el mundo situación que se estima se superará una vez que se haya logrado derrotar al COVID-19 con una medicina apropiada o vacuna, y de no lograrse estas, cuando el mundo haya aprendido a convivir con él.

Estas circunstancias podrían impactar en el negocio de la Compañía; sin embargo, hasta la fecha de emisión de los Estados Financieros separados resumidos no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de los posibles efectos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 25 de marzo de 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.
