

**PROMAPLAST PROCESADORA DE
MATERIALES PLÁSTICOS S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Con el informe de los auditores independientes)

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares Estadounidenses
Compañía	-	Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
ISD	-	Impuesto a la Salida de Divisas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Accionistas de:

Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto 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 se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A. al 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamento 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 Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos que requieren énfasis

Disposiciones regulatorias que afectarían los resultados

Las nuevas tendencias ambientales en el mundo exigen a los gobiernos de los diferentes países que adopten medidas regulatorias que vayan encaminadas a desaparecer la fabricación de productos en material plástico, en especial aquellos que han logrado comprobar que estarían contaminando, entre ellos han incluido a fundas plásticas de un solo uso, sorbetes, platos y cubiertos hechos con material plástico entre otros. Nuestro País decidió unirse a estas exigencias ambientales, es así que a través del gobierno central y seccional, se han emitido regulaciones que en su contexto tienden a hacer desaparecer los productos fabricados de material plástico que no son considerados biodegradables.

Con fecha 25 de septiembre del 2018, el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil, emitió una Ordenanza Municipal, que en cuya parte pertinente establece que todas las producciones de fundas plásticas denominadas camisetas, así como la producción de vasos, platos y cubiertos plásticos (principales productos que fabrica la Compañía), serán controladas con medidas que van desde 6 a 21 meses a partir de la emisión de la ordenanza, para que gradualmente en porcentajes de un 35%, 50% hasta 70% contengan material reciclado, hasta llegar a quedarse solo con un 30% de materia prima importada, o a su vez el total (100%), sea remplazado con materia prima biodegradable.

Hasta la fecha del presente informe, el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil no se ha pronunciado con lo correspondiente a la ordenanza emitida el 25 de septiembre del 2018, no obstante, el Presidente del Ecuador a través de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, inscrita en el registro oficial No.111 del 31 de diciembre del 2019, fija a las fundas las tarifas del impuesto a los consumos especiales ICE a aplicarse a partir del año 2020 y con incrementos anuales hasta el 2023 que a su vez es regularizada por el Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca mediante la resolución Nro. NAC-DGERCGC20-00000033 con fecha de aplicación el 09 de mayo de 2020, el cual describe entre otros requisitos registrarse en el ministerio para obtener el certificado habilitante y poder acogerse a la exención del impuesto.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía 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 (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

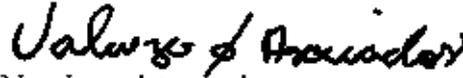
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (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.

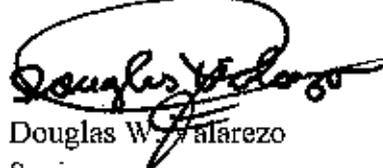
Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A. al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Junio, 15 del 2020
Guayaquil, Ecuador


No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578

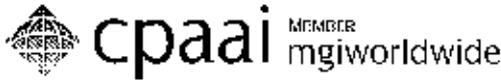

Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No.31.196

Anexo 1

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas internacionales de Auditoría (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, debido 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 debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o 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 Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, 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 Compañía 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 Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



VALAREZO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Parque Empresarial Co
Edif. Corp. 3, primer piso ofi.
Teléfonos: 593 4 390 3047 - 4 390 3048
P.O.Box: 09-03-300
Email: info@valarezoasociados.com
www.valarezoasociados.com
Guayaquil - Ecuador

- 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 fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	2,102,573	534,822
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	2,027,627	2,121,662
Inventarios	6	3,627,091	6,244,625
Activos por impuestos corrientes	7	486,181	713,356
Gastos pagados por anticipados	8	210,494	706,917
Total activo corriente		<u>8,453,966</u>	<u>10,321,382</u>
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipos	9	6,901,018	5,286,150
Activos intangibles		10,521	10,521
Cuentas por cobrar a largo plazo	10	-	776,802
Activos por impuestos diferidos	7	426,918	391,330
Otros activos no corrientes		79,997	109,372
Total activos no corrientes		<u>7,418,454</u>	<u>6,574,175</u>
Total activo		<u>15,872,420</u>	<u>16,895,557</u>
 Pasivo			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	11	-	21,982
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	1,580,232	4,811,919
Pasivos por impuestos corrientes	7	827,179	984,949
Obligaciones acumuladas	13	851,426	956,100
Anticipos de clientes		24,185	53,535
Total pasivo corriente		<u>3,283,022</u>	<u>6,828,485</u>
Pasivo no corriente			
Pasivo por arrendamiento	14	1,584,000	-
Obligaciones por beneficios definidos	15	734,670	778,947
Otros pasivos no corrientes	16	911,027	892,589
Total pasivo no corriente		<u>3,229,697</u>	<u>1,671,536</u>
 Patrimonio	18		
Capital social		100,000	100,000
Reservas		133,647	133,647
Resultados acumulados		7,829,347	6,514,535
Otros resultados integrales		363,775	332,542
Resultados del ejercicio		932,932	1,314,812
Total patrimonio		<u>9,359,701</u>	<u>8,395,536</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>15,872,420</u>	<u>16,895,557</u>

Las notas adjuntas 1 a la 23 son parte integrantes de estos estados financieros.

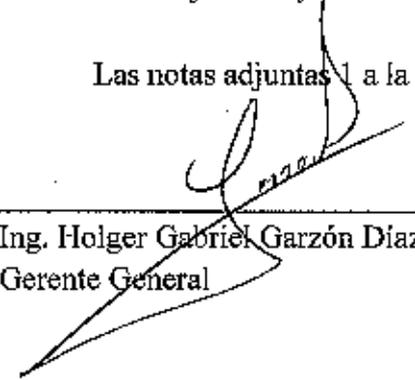
Ing. Holger Gabriel Garzón Díaz
Gerente General

C.P.A. Máximo Montenegro Ortega
Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas de bienes	19	22,781,199	24,312,048
Costos de actividades ordinarias			
Costo de ventas	20	(17,895,979)	(18,780,863)
Utilidad bruta		4,885,220	5,531,185
Otros ingresos		458,352	302,009
Gastos			
Administrativos y ventas	21	(3,689,706)	(3,379,802)
Financieros		(50,413)	(52,623)
Otros		(9,608)	(356,246)
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,593,845	2,044,523
(Menos) gasto de impuesto a la renta:			
Corriente	8	(696,501)	(769,591)
Diferido	8	35,588	39,880
		(660,913)	(729,711)
Utilidad del ejercicio		932,932	1,314,812
Otros resultados integrales			
Ganancia (pérdida) actuarial en jubilación patronal y bonificación por desahucio	14	31,233	93,394
Reservas por revalúo	9	-	335,334
Utilidad del ejercicio y resultado integral del año		964,165	1,743,540

Las notas adjuntas a la 23 son parte integrantes de estos estados financieros.


Ing. Holger Gabriel Garzón Díaz
Gerente General


C.P.A. Máximo Montenegro Ortega
Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S.A.

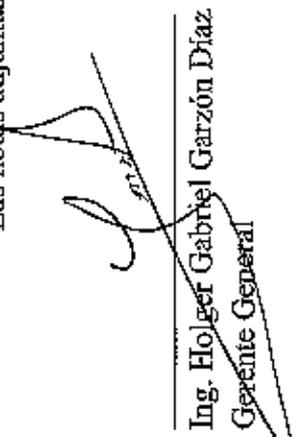
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

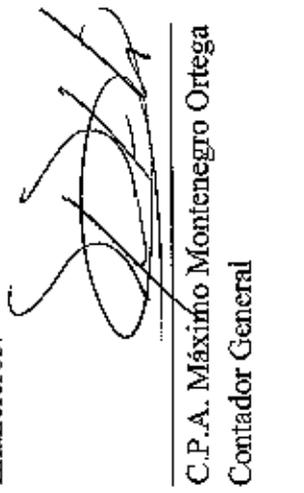
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Resultados del ejercicio	Total
					Utilidades acumuladas	Proveniente de adopción NIIF		
Saldos al 31 de diciembre del 2017		100,000	133,647	(96,186)	235,084	5,196,603	1,094,835	6,663,983
Más (menos) transacciones durante el año:								
Traspaso del resultado		-	-	-	1,094,835	-	(1,094,835)	-
Ajustes NIIF en patrimonio		-	-	-	-	(11,987)	-	(11,987)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	1,314,812	1,314,812
Ganancias actuariales		-	-	93,394	-	-	-	93,394
Reservas por revalúo	9	-	-	335,334	-	-	-	335,334
Saldos al 31 de diciembre del 2018	18	100,000	133,647	332,542	1,329,919	5,184,616	1,314,812	8,395,536
Más (menos) transacciones durante el año:								
Traspaso del resultado		-	-	-	1,314,812	-	(1,314,812)	-
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	932,932	932,932
Ganancias actuariales		-	-	31,233	-	-	-	31,233
Saldos al 31 de diciembre del 2019	18	100,000	133,647	363,775	2,644,731	5,184,616	932,932	9,359,701

Las notas adjuntas 1 a la 23 son parte integrantes de estos estados financieros.


Ing. Holger Gabriel Garzón Díaz
 Gerente General


C.P.A. Máximo Montenegro Ortega
 Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de la venta de bienes		22,456,135	24,001,715
Otros cobros		458,352	280,137
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores		(15,552,748)	(19,667,023)
Pagos de gastos operativos		(1,816,287)	(1,717,848)
Pagos y por cuenta de los empleados		(120,839)	(1,341,154)
Pagos de impuestos		(627,096)	(758,859)
Pagos de intereses		(50,413)	(20,666)
Otros pagos por actividades de operación		-	(31,246)
Flujos neto de efectivo procedentes de actividades de operación		<u>4,747,104</u>	<u>745,056</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Venta de propiedades, planta y equipos	9	71,269	34,278
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	9	(648,928)	(1,230,504)
Flujos neto de efectivo utilizados en actividades de inversión		<u>(577,659)</u>	<u>(1,196,226)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones financieras	11	(21,982)	21,982
Pago por pasivo por arrendamiento	14	(792,000)	-
Prestamos compañías relacionadas	12	(1,984,147)	-
Dividendos pagados		-	(45,487)
Préstamos de compañías relacionadas		-	432,307
Pagos de préstamos a partes relacionadas	10	196,435	90,000
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento		<u>(2,601,694)</u>	<u>498,802</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		1,567,751	47,632
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		534,822	487,190
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>2,102,573</u>	<u>534,822</u>

Las notas adjuntas 1 a la 23 son parte integrantes de estos estados financieros.

Ing. Holger Gabriel Garzón Díaz
Gerente General

C.P.A. Máximo Montenegro Ortega
Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 15 de mayo del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de junio del 2007, con el objeto principal de dedicarse a la fabricación de toda clase de productos plásticos.

Los Accionistas de nacionalidad ecuatoriana son: con el 96% participación Inmobiliaria María Victoria INMOMARIVIC S.A. y con el 1% del capital social cada una de las siguientes personas: el Sr. Hólger Gabriel Garzón Díaz, Sr. Mario Enrique Garzón Díaz, Sr. Álvaro Amado Garzón Díaz y Sra. Martha Victoria Garzón Díaz.

Producto de la Ordenanza Municipal del Cantón Guayaquil No.91 del 25 de septiembre del 2018 sobre la regulación emitida tendiente a controlar la fabricación de fundas de un solo uso o de tipo camiseta, vasos, cucharas y platos, entre otros productos de elaboración plástico; la Administración de la Compañía acogió de la Ordenanza lo siguiente:

1. Para seguir produciendo las fundas de tipo camiseta, la Compañía los está fabricando con un promedio del 70% de material reciclado, y
2. Para seguir produciendo vasos plásticos, la Compañía está fabricando con un promedio del 66% de material re-utilizable.

Hasta la fecha del presente informe, según lo indicado por el Presidente del Ecuador a través de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria inscrita en el registro oficial No. 111 del 31 de diciembre del 2019 sobre las tarifas fijas del impuesto a los consumos especiales ICE acerca de las fundas de tipo camiseta o acarreo; la Administración de la Compañía se acogió a los parámetros que dicta el ente regulatorio: Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca:

1. Para seguir produciendo las fundas de tipo camiseta o acarreo, la Compañía los está fabricando con un promedio del 58% de material reciclado.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento. -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 8, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 aplicados de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Bases de preparación. -

Los estados financieros de Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

(c) Moneda funcional y de Presentación. -

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Efectivo y equivalentes al efectivo. -

El Efectivo y equivalentes al efectivo está representado por saldos en efectivo disponibles en bancos locales y del exterior. Estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo de cambio de valor.

(e) Instrumentos financieros. -

Una entidad reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

(i) Activos financieros. -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Costo amortizado
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Valor razonable con cambios en el resultado

La clasificación del activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determinará la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición. -

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados, se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de

transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en los resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda. -

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición posterior de los instrumentos financieros de deuda depende del modelo de negocio de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Existen tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

Costo Amortizado. - Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Valor razonable con cambios en otro resultado integral. - Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (siempre que no esté clasificado al valor razonable con cambios en resultados) si tales activos financieros se mantienen ya sea bajo el modelo de negocio de recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales y/o por la venta del referido activo financiero; y, si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Valor razonable con cambios en resultados. - Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados.

- Instrumentos de patrimonio. -

Los instrumentos de patrimonio son aquellos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir instrumento que no poseen una obligación contractual para pagar. En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantiene para negociar, la

Compañía puede elegir de manera irrevocable presentar, los cambios posteriores en el valor razonable de la inversión, en otros resultados integrales. Esta elección debe ser realizada sobre una base individual de inversión por inversión.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizados de la Compañía comprenden:

Cuentas por cobrar clientes. – Son los montos que adeudan los clientes por venta de bienes en el curso normal del negocio. El crédito otorgado es de 30 días.

Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas. – Son por préstamos otorgados a sus relacionadas.

Estas cuentas se registran a valor nominal, no registran intereses.

Deterioro de activos financieros. – La Compañía reconocerá una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios en resultados. Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

(ii) Pasivos financieros. –

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías:

Costo amortizado; o
Valor razonable con cambios en el resultado

La categoría se determina al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros a costo amortizados de la Compañía comprenden:

Obligaciones financieras.–

Son obligaciones de pago por préstamos adquiridos con instituciones financieras locales en el giro ordinario del negocio.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos netos y el valor de

redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia del préstamo usando el método del interés efectivo.

Cuentas por pagar proveedores. - Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el giro normal del negocio.

Cuentas por pagar relacionadas. - Son obligaciones de pago por préstamos recibidos para capital de trabajo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, ambas cuentas se miden al costo amortizado.

(f) Inventarios. -

- (i) Costos de los inventarios. - El costo de los inventarios comprenderán todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.
- (ii) Medición de los inventarios. - Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor.
- (iii) Formulas del cálculo del costo. - Los inventarios de productos son valuados al costo promedio ponderado.
- (iv) Reconocimiento como un gasto. - Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en que se reconozcan los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja del valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en el que ocurre la rebaja o pérdida.

(g) Propiedades, planta y equipos. -

- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Propiedades, planta y equipos se medirá inicialmente por su costo.

El costo de Propiedades, planta y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo y revalúo. - Después del reconocimiento inicial, las Propiedades, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en el caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro. Excepto por las maquinarias, que se encuentran registrados a

valor razonable mediante valorización realizada en el año 2018 por un perito valuador independiente.

Los gastos de reparación, mantenimiento y los de reposición de partidas no significativas se imputan a resultados en el período en que se producen.

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

Se presenta los rubros que la Compañía registra como Propiedades, planta y equipos con sus respectivos años de vida útil depreciados hasta el 2018. A partir del 1 de enero del 2019 se consideraron las vidas útiles que indica el estudio del avalúo, siendo estos los que se muestran a continuación:

<u>Ítem</u>	<u>2018</u> <u>Vida útil (en años)</u>	<u>2019</u> <u>Avalúo (en años)</u>	<u>2018</u> <u>%</u>	<u>2019</u> <u>%</u>
Instalaciones	10	10	10%	10%
Muebles y enseres	10	10	10%	10%
Maquinarias y equipos	10	11-14	10%	9.09 - 7.14
Vehículos	5	5	20%	20%
Equipos de computación	3	3	33%	33%

- (iv) Retiro o venta de Propiedades, planta y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de Propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

(h) Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos.-

A la fecha de comienzo la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

El activo por derecho de uso es medido al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El costo del activo por derecho de uso comprende:

- (i) El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, representado por el valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento.

- (ii) Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo menos los incentivos de arrendamiento recibidos.
- (iii) Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario.
- (iv) Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

El pasivo posteriormente se medirá:

- (i) Incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento.
- (ii) Reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados.
- (iii) Midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las modificaciones del arrendamiento y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

El gasto por depreciación e interés:

La depreciación del activo por derecho de uso, se registra en los resultados del ejercicio en función el tiempo establecido en el contrato, considerando el tiempo de las cláusulas de renovación.

El interés del pasivo por arrendamiento se registra en los resultados del ejercicio en función del tiempo devengado.

(i) Impuestos. -

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

(i) Impuesto corriente. - El impuesto por pagar 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 para cada período.

(ii) Impuesto diferido. - El impuesto diferido 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.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(j) Provisiones. -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados. -

(i) 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. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se origina.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) 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.

(l) Reconocimiento de ingresos. - Los ingresos por acuerdos con clientes se reconocen cuando el control del servicio se transfiere al cliente por una cantidad que refleja la contraprestación a lo que la Compañía espera tener derecho a cambio de estos servicios, de acuerdo a la NIIF 15 aplicable desde 1 de enero del 2018.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- (m) Costos y gastos. - Los costos y gastos de operación se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- (n) 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 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.

- (o) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas vigentes. - Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2019 entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera vigentes a la fecha de la emisión del informe financiero de la Compañía.

- **Modificación a la NIIF 3 – “Combinación de negocios”,** Estas modificaciones aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de un negocio que antes era una operación conjunta, debe aplicar los requerimientos de las combinaciones de negocios realizadas por etapas, valorando nuevamente al valor razonable las participaciones mantenidas previamente en los activos y pasivos de la operación conjunta. Al hacerlo, el adquirente vuelve a valorar la totalidad de su participación previa en la operación conjunta.
- **Modificación a la NIIF 9 – “Características de cancelación anticipada con compensación negativa”,** Un instrumento de deuda puede valorarse a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean “solo pagos de principal y de intereses sobre la cantidad pendiente de pago” y el instrumento se mantenga dentro del modelo de negocio apropiado para esa clasificación. Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que un activo financiero pasa el criterio SPPI (Solamente pagos de principal e intereses) independientemente del evento o circunstancia que cause la rescisión anticipada del contrato e independientemente de qué parte pague o reciba una compensación razonable por la rescisión anticipada del contrato.

- **Modificación a la NIIF 11 – “Acuerdo conjunto”,** Estas modificaciones aclaran que, cuando una entidad participa, pero no tiene control, en una operación conjunta y obtiene el control conjunto de esa operación conjunta, que es un negocio de acuerdo con la NIIF 3, no valorará nuevamente al valor razonable las participaciones mantenidas previamente en los activos y pasivos de la operación conjunta.
- **Modificación a la NIC 12 – “Impuesto a las ganancias”,** Las modificaciones aclaran que las consecuencias fiscales de los dividendos dependen más de las transacciones o sucesos pasados que generaron ese beneficio distribuible que de la distribución a los propietarios. Por tanto, una entidad reconoce las consecuencias fiscales de un dividendo en resultados, en otro resultado integral o en patrimonio neto dependiendo de cómo registre la entidad esas transacciones o sucesos pasados.
- **NIIF 16 – “Arrendamiento”,** Es un estándar nuevo reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos - Incentivos y SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos.
- **Modificación a la NIC 19 – “Beneficios a empleados – Modificación, reducción o liquidación de un plan”** Requiere que cuando ocurre una enmienda o recorte del plan el costo del servicio corriente y el interés neto por lo restante del período anual son calculados usando supuestos actualizados.
- **Modificación a la NIC 23 – “Costo por préstamos”,** Las modificaciones aclaran que una entidad considera parte de sus costos por intereses generales cualquier costo por intereses originalmente incurrido para desarrollar un activo cualificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo para su uso o venta se han completado.
- **Modificación a la NIC 28 – “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”,** Enmendada para aclarar que los intereses de largo plazo de una entidad, intereses en una asociada o negocio conjunto que hacen parte de su inversión neta en la asociada o negocio conjunto están sujetos a los requerimientos de deterioro contenidos en el NIIF 9.
- **CINIIF 23 – “La incertidumbre frente a los tratamientos el impuesto sobre las ganancias”,** La interpretación aborda la contabilización del impuesto sobre las ganancias cuando los tratamientos tributarios implican una incertidumbre que afecta a la aplicación de la NIC 12. No se aplica esta interpretación a impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de la

NIC 12, ni incluye el tratamiento de los intereses y sanciones relacionados que se pudieran derivar.

La Compañía evaluó que las normas NIIF-3; NIIF-11; NIC-19; NIC-23; NIC-28; CINIIF-23 no afectaron su operación por ende no las implementaron; no obstante la adopción e implementación de las normas NIIF-9; NIC-12 no tuvieron un impacto significativo en las operaciones de la Compañía. En cambio los efectos por la aplicación de la NIIF-16 están registrados en los estados financieros adjuntos.

(p) Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que aún no están vigentes. –

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía.

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIC 1 Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero del 2020
NIC 8 Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero del 2020
NIIF 3 Aclaración sobre definición de negocio	1 de enero del 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero del 2021

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía no ha considerado utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que, 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que

la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo 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 provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos 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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja chica	1,000	1,000
Bancos locales:		
Banco Guayaquil S.A.	1,455,920	121,760
Banco Pichincha C.A.	545,659	412,062
Banco del Pacífico S.A.	99,994	-
	<u>2,102,573</u>	<u>534,822</u>

Los saldos en bancos corresponden a depósitos en cuentas corrientes las cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso. A la fecha de este informe los bancos locales tienen una calificación de AAA-.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	1,965,604	2,096,050
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas	43,262	14,083
Préstamos a empleados	6,607	3,486
Otras	12,154	8,043
	<u>2,027,627</u>	<u>2,121,662</u>

NOTA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima	(1)	2,388,277	4,742,749
Productos terminados		484,888	744,845
Repuestos y suministros		638,813	614,350
Productos en proceso		109,860	44,571
Inventarios en tránsito		5,253	98,110
		<u>3,627,091</u>	<u>6,244,625</u>

(1) Incluye polietilenos, peletizados, pigmentos, aditivos y otros.

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuestos del año corriente.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen es como sigue:

<u>Activos:</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>	<u>Crédito</u> <u>tributario</u>	<u>Compensaciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-19</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	218,358	200,886	218,358	200,886
Crédito tributario ISD	494,748	285,045	494,748	285,045
Crédito tributario IVA	250	1,309,539	1,309,539	250
	<u>713,356</u>	<u>1,795,470</u>	<u>2,022,645</u>	<u>486,181</u>

<u>Pasivos:</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>	<u>Pago y/o</u> <u>ajustes</u>	<u>Retenciones e</u> <u>impuestos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-19</u>
Impuesto a la renta por pagar	769,591	777,255	704,165	696,501
IVA por pagar y retenciones	165,430	2,813,241	2,733,823	86,012
Retención en la fuente del IVA	26,511	280,896	275,358	20,973
Retención del impuesto a la renta	23,417	290,809	291,085	23,693
	<u>984,949</u>	<u>4,162,201</u>	<u>4,004,431</u>	<u>827,179</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

(Véase página siguiente)

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,593,845	2,044,523
Más (menos) - Partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	1,049,805	874,320
Diferencias temporarias	142,352	159,520
Utilidad gravable	2,786,002	3,078,363
Tasa de impuesto	(1) 25%	25%
Impuesto a la renta causado	696,501	769,591
Impuesto a la renta diferido	(35,588)	(39,880)
	<u>660,913</u>	<u>729,711</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2018 se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. (Para el ejercicio económico 2017 fue una tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12 % sobre las utilidades sujetas capitalización). No obstante, la tarifa impositiva será del 28% 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.

Las declaraciones de impuestos de los años 2017 al 2019 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

En ejercicios económicos anteriores la Compañía realizó provisiones que de acuerdo a la NIC 11 Impuestos diferidos, causarían un impuesto futuro de acuerdo al siguiente detalle:

	2015
Deterioro Propiedades, planta y equipos	247,500
Provisiones por beneficios a trabajadores	500,000
Otras	1,250,000
Base imponible para impuesto diferido	1,997,500
Tasa de impuesto de ese año	22%
Impuesto a la renta diferido causado	<u>439,450</u>

A continuación, el movimiento de impuesto diferido a partir de ese registro:

(Véase página siguiente)

Saldo inicial al 2015		439,450
Reversión por provisión de ISD de US\$50,000		(11,000)
Reversión por provisión de mantenimiento de maquinaria de US\$350,000		(77,000)
Saldo al 31 de diciembre 2017 y 2016		351,450
Impuesto diferido por provisión de beneficios definidos 2018	(1)	39,880
Saldo al 31 de diciembre del 2018		391,330
Impuesto diferido por provisión de beneficios definidos 2019	(2)	43,252
Reversión por provisión de jubilación patronal y desahucio		(7,664)
		<u>426,918</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía valoró no realizar el registro de impuesto diferido. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía generó impuesto diferido, el detalle a continuación:

		Tasa de impuesto	Diferido
Provisión jubilación patronal	123,932	25%	30,983
Provisión bonificación por desahucio	35,588	25%	8,897
	<u>159,520</u>		<u>39,880</u>

- (2) Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía generó impuesto diferido, el detalle a continuación:

		Tasa de impuesto	Diferido
Provisión jubilación patronal	132,189	25%	33,047
Provisión bonificación por desahucio	40,817	25%	10,205
	<u>173,006</u>		<u>43,252</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía reconoció un activo por impuesto diferido tal como indica el numeral 11 del artículo 10.- Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos pagados por anticipado consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros	103,451	16,694
Anticipo proveedores del exterior	(1) 29,374	322,684
Anticipo a proveedores locales	(2) 77,669	367,539
	<u>210,494</u>	<u>706,917</u>

(1) En el 2018 correspondió a anticipos por adquisición de maquinarias, equipos y repuestos, que se liquidaron significativamente en el 2019.

(2) En el 2019 se envió US\$367,539 al gasto no deducible. El saldo del 2019 corresponde anticipos a varios proveedores.

NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Los saldos de Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

	Saldo al		Ventas, Bajas y/o reclasificaciones		Saldo al		Ventas, Bajas y/o reclasificaciones		Saldo al	
	31-dic.-17	Adiciones	reclasificaciones	Adiciones	31-dic.-18	Adiciones	reclasificaciones	31-dic.-19		
Maquinarias y equipos	3,014,252	3,600 (3)	660,491	-	3,678,343	-	389,647	4,067,990		
Revalúo de maquinarias	-	511,136 (4)	-	-	511,136	-	-	511,136		
Vehículos	885,042	177,927 (5)	(30,054)	26,085 (12)	1,032,915 (8)	26,085 (12)	(26,634)	1,032,366		
Otros Activos	515,511	99,486 (7)	43,600	85,408 (8)	658,597 (8)	85,408 (8)	-	744,005		
Equipos de computación	93,825	-	10,298	1,775 (9)	104,123 (8)	1,775 (9)	-	105,898		
Muebles y enseres	90,827	14,696	1,566	-	107,090	-	-	107,090		
Instalaciones	58,409	18,039 (6)	92,915	66,266 (10)	169,363 (8)	66,266 (10)	611,050	846,679		
Construcciones en curso	827,324	916,756 (3)	(753,406)	469,394 (11)	990,674 (9)	469,394 (11)	(1,100,768)	359,300		
Activo por derecho de uso	-	-	-	2,376,000 (10)	-	2,376,000	-	2,376,000		
Deprec. Acumulada	5,485,190	1,741,640	25,411	-	7,252,241	3,024,928	(126,705)	10,150,464		
Deterioro de maquinarias y equipos	(1,153,734)	(585,327) (4)	20,470	-	(1,718,591)	-	(1,283,355)	(3,001,946)		
	(247,500)	-	-	-	(247,500)	-	-	(247,500)		
	4,083,956	1,156,313	45,881	3,024,928	5,286,150	3,024,928	(1,410,060)	6,901,018		

(1) Corresponde a un revalúo efectuado durante el año 2017 por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías Valores y seguros, el cual dio un mayor valor para las maquinarias de US\$511,136

(2) Corresponde a la compra de un camión chasis euro marca HINO ADO 2018 color blanco, 3 pasajeros por US\$80,445. A la compra de dos camiones HINO ADO 2018 color blanco, modelo XZU640 y modelo XZU640I-HKMLJ3 por un valor de US\$26,786 cada uno. A la compra de dos vehículos BERLINGO B9 1.6 5p 4x2 tm Diésel color blanco por un valor de US\$17,848 cada uno. A la compra de una plataforma metálica sobre chasis HINO por un valor de US\$3,572. Y a la compra de dos furgones estándar sobre chasis HINO 3.6. camión HINO color blanco por un valor de US\$2,321 cada uno.

- (3) Corresponde a la compra de 2 eléctrica marcas hamt. por un valor de US\$37,980 y el otro de US\$15,000. A la compra de un oxicam (sistema hidráulico contra incendio de finca) por US\$29,006. A la compra de siban fabricación de elevador por un valor de US\$14,000 y a la compra de un área de tubería (sistema de corte automático para perfil de plásticos) por US\$3,500.
- (4) Corresponde a la depreciación del año 2018 de los equipos de la Compañía por US\$409,525 y al aumento en la depreciación acumulada por el revalúo, que se da en este año por US\$175,802, la misma que es netaada con los US\$511,136 del revalúo de maquinarias, reflejando en el estado de cambios en el patrimonio US\$335,334. Adicional a esto, los US\$20,470 corresponden a bajas de depreciación por ventas de equipos.
- (5) Corresponde a la reclasificación de construcciones en curso que fueron activadas en las cuentas de maquinarias y equipos por US\$660,491 y a la cuenta de instalaciones por US\$92,915.
- (6) Corresponde a ventas de vehículos en el año actual, la venta no generó ganancias.
- (7) Corresponde a US\$24,000 por ventas y US\$67,600 que aumentan por concepto de reclasificación de la cuenta de Inventarios a la cuenta de Otros activos. La venta no generó ganancias. Adiciones:

Durante el año 2018 las adiciones ascienden a US\$1,230,504.
- (8) Corresponden a adiciones realizadas en el 2019.
- (9) Corresponden a adiciones por \$469,394 que incluyen dos importaciones en tránsito de maquinas inyectoras por US\$355,156 la diferencia corresponden a respuestos y accesorios para maquinarias adquiridos durante el 2019.
- (10) Corresponde a la activación de la cuenta "Derecho de uso" según lo que indica la NIIF 16 (Arrendamientos).
- (11) Incluye reclasificación por activación de maquinarias y equipos por US\$389,647 e instalaciones por \$611,050. Adicionalmente se realizaron bajas contra resultados del ejercicio de US\$113.344; por reclasificación desde la cuenta de inventario US\$57,908 y una venta por US\$44,635.
- (12) Corresponde a ventas por US\$26,634

NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

		2019	2018
Cuentas por cobrar largo plazo:	(1) -	<u>-</u>	<u>776,802</u>

- (1) En el 2018 correspondían a sus Accionistas los cuales fueron liquidados en el 2019.

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos y pagos de las Obligaciones financieras consistían en:

	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Capital US\$	Capital Pagado 2018 US\$	Saldo 2018	Capital Pagado 2019 US\$	Saldo 2019
Operaciones								
<u>Banco</u>								
<u>Guayaquil:</u>								
0105947	15/11/2018	11/11/2019	8.95 %	11,990	(999)	10,991	(10,991)	-
0105948	15/11/2018	11/11/2019	8.95 %	11,990	(999)	10,991	(10,991)	-
				<u>23,980</u>	<u>(1,998)</u>	<u>21,982</u>	<u>(21,982)</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a dos obligaciones por préstamos realizadas al banco Guayaquil para la compra de dos vehículos de marca "Citroeen" en el 2018.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

(Véase página siguiente)

	2019	2018
Cuentas por pagar:		
Proveedores locales	623,645	522,880
Proveedores del exterior	186,820	596,903
Facturas por recibir proveedores	24,408	88,288
Otras cuentas por pagar:		
Mundimagic S.A.	(1) -	1,984,147
Pagos bancarios en transito	2,445	1,742
Dividendos Accionistas	151,458	151,458
Tarjeta de crédito	5,798	2,320
Proveedores de servicios	98,147	4,425
Otras provisiones	(2) 487,511	1,459,756
	<u>2,553,469</u>	<u>4,811,919</u>

(1) Corresponde a préstamo recibido de su Compañía relacionada, el cual fue cancelado en su totalidad en el 2019.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 el saldo corresponde a su relaciona Mundimagic S.A.

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento y los saldos de las Obligaciones acumuladas consistían en:

	2019	2018
Beneficios sociales	(1) 454,926	453,806
Participación a los trabajadores	281,267	360,798
Aporte al IESS	100,320	117,572
Con empleados	14,200	23,089
Con instituciones públicas	713	835
	<u>851,426</u>	<u>956,100</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el movimiento de las provisiones por beneficios sociales es el siguiente:

(Véase página siguiente)

	Saldos al 31-dic-18	Pagos y/o ajustes	Provisión	Saldos al 31-dic-19
Décimo tercer sueldo	18,602	189,780	187,094	15,916
Décimo cuarto sueldo	91,735	127,967	115,204	78,972
Vacaciones	343,469	110,273	122,702	355,898
Fondos de reserva	-	144,329	148,469	4,140
	<u>453,806</u>	<u>572,349</u>	<u>573,469</u>	<u>454,926</u>

NOTA 14. ARRENDAMIENTO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento y los saldos del pasivo por arrendamiento consistía en:

	2019	2018
Pasivo por arrendamientos	(1) <u>1,584,000</u>	<u>-</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 se realizó el registro de lo que indica la normativa financiera NIIF 16. A continuación el registro inicial del valor actual y el valor cancelado por arriendo en el presente año:

	Valor actual	Arriendo Pagado	Obligación Total
Inmobiliaria Maria Victoria Inmomarivie S.A.	(a) <u>2,376,000</u>	<u>792,000</u>	<u>1,584,000</u>

NOTA 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento y los saldos de las Obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	Saldos al 31-dic-2018	Ajustes	Otros resultados Integrales	Provisión	Saldos al 31-dic-2019
Jubilación Patronal	603,982	(144,939)	(27,986)	132,189	563,246
Desahucio	174,965	(41,111)	(3,247)	40,817	171,424
	<u>778,947</u> (1)	<u>(186,050)</u>	<u>(31,233)</u>	<u>173,006</u>	<u>734,670</u>

(1) En enero del 2020 la Compañía deberá reclasificar estos ajustes del Resultado acumulado a Otros resultados integrales (ORI) en el mismo patrimonio.

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubiesen 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.

- **Bonificación por desahucio**- De acuerdo con disposiciones del Código del 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 cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos, fueron realizados el 31 de diciembre del 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 la unidad de crédito proyectada.

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

	2019	2018
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Tasa esperada de incremento salarial	3%	2.10%
Tasa de rotación	13.05%	12.46%
Nº de trabajadores activos al final del año	278	312
Ingreso mensual promedio de los empleados activos	US\$625	US\$630

NOTA 16. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Otros pasivos corrientes consistían en:

		2019	2018
Provisiones:			
Para litigios	(1)	816,000	816,000
Otras Provisiones		86,527	68,089
Cuentas por pagar relacionadas		8,500	8,500
		<u>911,027</u>	<u>892,589</u>

(1) Provisión para afrontar temas ambientales u ordenanzas municipales.

NOTA 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los Activos y Pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

(Véase página siguiente)

		2019	2018
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	2,102,573	534,822
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	2,027,627	2,121,662
Cuentas por cobrar a largo plazo	(Nota 10)	973,237	776,802
		<u>5,103,437</u>	<u>3,433,286</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 11)	-	21,982
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 12)	2,553,469	4,811,919
		<u>2,553,469</u>	<u>4,883,901</u>

NOTA 18. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 100,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías 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, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Ingresos de actividades ordinarias consistían en:

(Véase página siguiente)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas de fundas plásticas tipo camiseta	13,218,861	14,720,735
Ventas de fundas plásticas tipo pre cortada	4,819,469	5,262,408
Venta de vasos plásticos	1,578,189	569,283
Ventas de fundas plásticas tipo chequera	1,526,538	1,653,928
Ventas de fundas plásticas tipo basura	1,141,109	1,144,152
Ventas de fundas plásticas tipo baja densidad	741,641	826,003
Ventas de fundas plásticas tipo polipropileno	300,604	210,071
Otras ventas menores	137,678	124,060
Devolución fundas plásticas tipo camiseta	(18,730)	(67,575)
Descuentos sobre ventas	(664,160)	(131,017)
	<u>22,781,199</u>	<u>24,312,048</u>

NOTA 20. COSTOS DE VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Costos de ventas consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fundas plásticas tipo camiseta	9,938,479	11,048,702
Fundas plásticas tipo pre-cortada	3,800,007	4,176,289
Vasos plásticos	1,303,167	586,202
Fundas plásticas tipo chequera	1,055,653	1,235,144
Fundas plásticas tipo basura	871,974	870,867
Fundas plásticas tipo baja densidad	544,821	616,769
Fundas plásticas de polipropileno	210,025	146,304
Utensilios plásticos	67,334	-
Otros costos	104,519	100,586
	<u>17,895,979</u>	<u>18,780,863</u>

NOTA 21. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Gastos administrativos consistían en:

(Véase página siguiente)

	2019	2018
Sueldos, beneficios sociales y otros gastos de nómina	1,432,839	1,443,595
Gastos no deducibles	859,603	360,958
Participación a utilidades	281,267	360,798
Predios, tasas e impuestos municipio	193,005	183,172
Servicios contratados	180,154	308,007
Amortizaciones	114,945	103,154
Jubilación Patronal	106,495	99,152
Depreciaciones	78,030	74,063
Viajes y viáticos	54,254	58,539
Mantenimiento y reparación de Vehículos	41,742	28,421
Gasto de IVA que no sustenta crédito tributario	38,474	48,138
Energía eléctrica	35,081	34,176
Alimentación	33,750	27,640
Bonificación por desahucio	33,522	28,411
Honorarios profesionales	26,682	52,704
Donaciones	17,362	8,566
Combustibles y lubricantes	17,318	13,498
Transportes y fletes	15,943	4,097
Matricula de vehículos	15,511	15,177
Otros arriendos locales	15,252	15,293
Contribución superintendencia de Compañías	13,854	11,433
Licencia ambiental	11,800	11,778
Otros gastos menores	72,823	89,032
	<u>3,689,706</u>	<u>3,379,802</u>

NOTA 22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 15 de junio del 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por la afectación económica y social por la nueva crisis sanitaria producto de la propagación en el mundo de un virus denominado CORONAVIRUS 2019; Ecuador no ha estado ajeno a esta afectación, la misma que demanda disposiciones legales que aseguren el cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo del virus, en tal situación, el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción el 16 de marzo del 2020 por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representa un alto riesgo de contagio para la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado y a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus en Ecuador, entre otras, se dispone:

- (i) La movilización en todo el territorio nacional, de tal manera que todas las entidades de la Administración Pública Central e Institucional coordinen esfuerzos en el marco de sus competencias con la finalidad de ejecutar las acciones necesarias para mitigar los efectos del coronavirus en todo el territorio nacional,
- (ii) Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión,
- (iii) Determinar que el alcance de la limitación es con la finalidad específica de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria,
- (iv) Se declara el toque de queda, sin poder circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del 17 de marzo de 2020,
- (v) Se suspende la jornada presencial de trabajo comprendida entre el 17 y 24 de marzo de 2020, para todos los trabajadores y empleados del sector público y del sector privado, hasta la evaluación y posterior pronunciamiento de las autoridades competentes, sin embargo, se garantiza la provisión de los servicios públicos básicos, y seguirán funcionando las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación y salud, así como los servicios de plataformas digitales. A la fecha del presente informe la suspensión laboral se mantiene.
- (vi) El estado de excepción regirá durante sesenta (60) días a partir de la suscripción del decreto ejecutivo.

Estas medidas adoptadas en el país con el fin de precautelar la salud de la ciudadanía han generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, así como un impacto financiero en las empresas.

El impacto económico local y mundial podría depender en parte de cómo reaccione la población ante el virus, sin embargo, el comercio nacional e internacional cae, y una recesión mundial es una posibilidad evidente, hasta que se elaboren respuestas que sean suficientemente ágiles para gestionar la liquidez para sobrevivir a períodos de bajas ventas e ingresos que permitan cubrir sus costos fijos.

A 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración en mayo, 8 del 2020 y serán presentados a los miembros del Directorio y Accionistas para su aprobación.