

Chemplast del Sur S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

Chemplast del Sur S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**KPMG del Ecuador Cía. Ltda.**

Av. Miguel H. Alcívar  
Mz. 302, solares 7 y 8  
Guayaquil – Ecuador

PBX: (593-4) 5000 051

### **Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta de Accionistas  
Chemplast del Sur S. A.:

*Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros*

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Chemplast del Sur S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Chemplast del Sur S. A. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### *Base para la Opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para 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 es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

#### *Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros, o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

(Continúa)

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la auditoría y, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

*KPMG del Ecuador*

SC-RNAE 069

Noviembre 13 de 2020

*David Clavijo Bolaños*

David Clavijo Bolaños  
Director

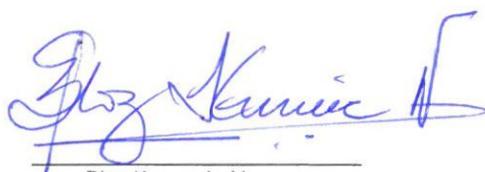
Chemplast del Sur S. A.  
(Guayaquil – Ecuador)

Estado de Situación Financiera

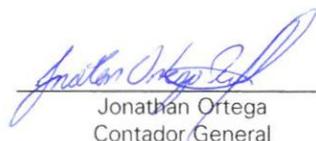
31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes a efectivo	7	US\$ 473,140	801,560
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	8	1,548,023	1,210,015
Inventarios	9	1,481,424	955,574
Pagos anticipados		1,823	6,743
Total activos corrientes		<u>3,504,410</u>	<u>2,973,892</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Maquinarias y equipos, neto	10	9,358	66,986
Impuesto diferido activo	14	336	336
Activos por derecho de uso, neto	11	228,205	-
Total activos no corrientes		<u>237,899</u>	<u>67,322</u>
Total activos		<u>US\$ 3,742,309</u>	<u>3,041,214</u>
 <u>Pasivos y Patrimonio, Neto</u>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar comerciales	13	US\$ 2,394,866	2,032,123
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	13	56,518	27,731
Obligaciones por arrendamientos	12	65,323	-
Total pasivos corrientes		<u>2,516,707</u>	<u>2,059,854</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	15	88,646	69,433
Obligaciones por arrendamientos	12	162,882	-
Total pasivos no corrientes		<u>251,528</u>	<u>69,433</u>
Total pasivos		<u>2,768,235</u>	<u>2,129,287</u>
<b>Patrimonio, neto:</b>			
Capital acciones	16	50,000	50,000
Reservas	16	1,115,511	1,115,511
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	16	(148,430)	(148,430)
Resultados acumulados		(43,007)	(105,154)
Total patrimonio, neto		<u>974,074</u>	<u>911,927</u>
Total pasivos y patrimonio, neto		<u>US\$ 3,742,309</u>	<u>3,041,214</u>



Blaz Knezevic Nuques  
Presidente



Jonathan Ortega  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Chemplast del Sur S. A.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
Ventas netas	19	US\$ 5,331,615	4,942,205
Costo de las ventas	20	(4,458,710)	(4,488,964)
Utilidad bruta	16%	872,905	453,241
Otros ingresos	21	31,167	5,405
Gastos de administración y ventas	20	(734,662)	(520,333)
Otros gastos	21	(7,739)	(468)
Utilidad (pérdida) en operaciones		161,671	(62,155)
Ingreso (costo) financiero:			
Ingresos financieros		4,409	-
Costos financieros	22	(23,060)	(1,836)
Ingreso (costo) financiero, neto		(18,651)	(1,836)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		143,020	(63,991)
Impuesto a la renta	14	(77,516)	(40,586)
Utilidad (pérdida) neta		65,504	(104,577)
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del período - ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	15	(3,357)	9,197
Otros resultados integrales		(3,357)	9,197
Utilidad (pérdida) neta y otros resultados integrales		US\$ 62,147	(95,380)

  
Eliaz Krzevic Nuqués  
Presidente

  
Jonathan Ortega  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

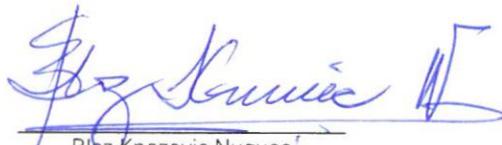
Chemplast del Sur S. A.

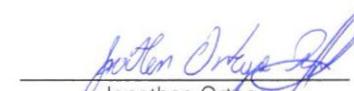
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	Capital acciones	Reservas			Resultados acumulados por aplicación de NIIF	Resultados acumulados	Total patrimonio, neto
			Reserva legal	Reserva facultativa	Total			
Saldos al 1 de enero de 2018	US\$	50,000	39,438	1,076,073	1,115,511	(148,430)	(9,774)	1,007,307
Total resultados integrales:								
Pérdida neta		-	-	-	-	-	(104,577)	(104,577)
Otros resultados integrales	15	-	-	-	-	-	9,197	9,197
Saldos al 31 de diciembre de 2018		50,000	39,438	1,076,073	1,115,511	(148,430)	(105,154)	911,927
Total resultados integrales:								
Utilidad neta		-	-	-	-	-	65,504	65,504
Otros resultados integrales	15	-	-	-	-	-	(3,357)	(3,357)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	50,000	39,438	1,076,073	1,115,511	(148,430)	(43,007)	974,074

  
Blaz Knezevic Nuques  
Presidente

  
Jonathan Ortega  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

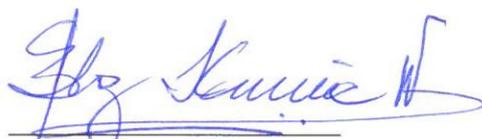
Chemplast del Sur S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	5,037,015	5,082,688
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(5,268,367)	(4,425,654)
Impuesto a la renta pagado		(54,006)	(40,586)
Intereses pagados		(23,060)	(1,836)
Efectivo misceláneo recibido		31,167	5,405
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación		<u>(277,251)</u>	<u>620,017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de maquinarias y equipos	10	(956)	(8,900)
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión		<u>(956)</u>	<u>(8,900)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de obligaciones por arrendamientos		(50,213)	-
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>(50,213)</u>	<u>-</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes a efectivo		(328,420)	611,117
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año		801,560	190,443
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	US\$	<u><u>473,140</u></u>	<u><u>801,560</u></u>

  
 Blaz Knezevic Nuques  
 Presidente

  
 Jonathan Ortega  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**(1) Entidad que Reporta**

(a) Descripción del Negocio

Chemplast del Sur S. A. ("la Compañía") fue constituida en la ciudad de Guayaquil República del Ecuador en 2008. Sus operaciones consisten en la comercialización a nivel local de productos de plásticos destinados principalmente al sector exportador bananero. Al 31 de diciembre de 2019, el 94% (67% en el 2018) de las ventas de la Compañía son efectuadas a Industrial y Comercial Trilex C.A. (entidad relacionada a partir de agosto de 2019) y a Supralive S. A. (véase nota 18 y 17). Su domicilio se encuentra en la ciudad de Guayaquil, en el Km 16.5 de la vía a Daule.

El accionista de la Compañía es Chemplast International Corp. de Panamá, que es parte de Coveris Holding empresa de Luxemburgo. Debido a la estructura de capital, Chemplast del Sur S. A. es considerada como una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los capitales extranjeros previsto en la decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, por lo cual tiene derecho a transferir libremente sus utilidades al exterior una vez se hayan pagado los impuestos correspondientes.

Olefinas de Guatemala que es parte de Coveris Holding empresa de Luxemburgo, es el principal proveedor de la Compañía. En los años 2019 y 2018, las compras de inventario fueron realizadas a esta relacionada en un 100%.

(b) Situación Actual del País

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. En marzo 16 de 2020, el Gobierno de Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo.

La Compañía se encuentra evaluando constantemente los efectos del brote en las operaciones y la situación financiera de la empresa, con el objetivo de aplicar medidas apropiadas para mitigar los efectos de este en las operaciones y los estados financieros de la Compañía. Hasta la fecha de autorización de la emisión de estos estados financieros, se adoptaron las siguientes medidas:

- Planificación Comercial, lo cual permitió abastecer a los clientes de primera línea, siendo el área comercial responsable de mantener las cuentas activas y generando la facturación habitual.
- La Compañía se encuentra respaldando sus ingresos a través de ventas a Industrial Comercial Trilex C.A., quien es su principal cliente; y cuyo mercado al que abastece corresponden al sector de exportación del banano.

(Continúa)

En vista de la evolución diaria del COVID-19, así como a su impacto en la economía en Ecuador y global, no se puede hacer una estimación sobre los efectos en las operaciones de la Compañía a la fecha de emisión de los estados financieros. Con respecto a esta situación, la Compañía ha tomado las medidas necesarias para mantener las operaciones en funcionamiento, garantizando proteger a nuestros empleados, proveedores y clientes.

## **(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros**

### (a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 30 de octubre de 2020 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la misma.

Estos son los primeros estados financieros de la Compañía en los que se ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos y la CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento de Impuesto a las Ganancias. Los cambios en políticas contables significativas se describen en la nota 4.

### (b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### (c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es 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) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan bajo una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

#### i. Juicios

En relación a los juicios realizados en la aplicación de las políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año subsiguiente se describe en las siguientes notas:

- Nota 8 – Medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por deudores comerciales y activos del contrato; supuestos claves para determinar la tasa de pérdidas promedio ponderadas.
- Nota 15 – Medición de las obligaciones para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio – supuestos actuariales claves.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del periodo en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 6 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir el valor razonable.

(Continúa)

**(3) Políticas Contables Significativas**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional de la Compañía a las tasas de cambio a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del estado de situación financiera son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha las diferencias en cambio son reconocidas en resultados.

(c) Instrumentos Financieros

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas y documentos por cobrar comerciales y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (diferente a una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo es inicialmente medida al precio de la transacción.

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

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.

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.

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.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales se miden al valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contables que pudieren surgir.

Con base al modelo de negocios, los activos financieros de la Compañía se clasifican bajo la medición de costo amortizado.

#### Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio

La Compañía realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Administración. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; y,
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Compañía; y los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantiene únicamente activos financieros para ser cobrados a su vencimiento, los que están representados principalmente por las cuentas por cobrar comerciales, las que presenta un período promedio de recuperación de 60 días.

Activos financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo y el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de ganancia.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- eventos contingentes que cambiarían el monto o el calendario de los flujos de efectivo;
- términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- características de prepago y extensión; y,
- términos que limitan la reclamación de la Compañía de los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente si el monto del pago anticipado representa sustancialmente los montos impagos de capital e intereses pendientes de pago, lo que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

(Continúa)

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos financieros están representados principalmente por: i) efectivo y equivalentes a efectivo (activos de libre disposición) conformados por efectivo en caja y depósitos en cuentas corrientes; y, ii) cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuya exposición a cambios de sus términos contractuales de pago es remota, por lo que su recuperación estará dada principalmente por condiciones contractuales.

Activos Financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican a resultados.

Instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales y nunca se reclasifican a resultados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene principalmente activos financieros a costo amortizado.

Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

(Continúa)

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iv. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(d) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios de productos terminados se determina por el método del costo de promedio ponderado. Las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción con base en la capacidad operativa normal.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta. También, la Compañía constituye una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado u obsoletos.

(Continúa)

(e) Maquinarias y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de maquinarias y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de las partidas de maquinarias y equipos se presenta a su costo atribuido, al 1 de enero de 2012, fecha de aplicación de las NIIFs, fue determinado por un perito independiente con base en el valor razonable a esa fecha.

La maquinarias y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto; y
- Los costos por préstamos capitalizados.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de muebles y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidos en resultados cuando se realizan o conocen.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos de reparaciones y mantenimientos de rutina en maquinarias y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de maquinarias y equipos se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo, u otro monto que se substituye por el costo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de maquinarias y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de maquinarias y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas para cada componente de maquinarias y equipos.

Los elementos de maquinarias y equipos se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

(Continúa)

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Maquinarias y equipos	15 años
Equipos de computación	5 años
Vehículos	<u>7 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(f) Activos Arrendados

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no ha sido re-expresada y se sigue informando según la NIC 17 y CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

Política Aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

Esta política ha sido aplicada a contratos celebrados en, o después del 1 de enero de 2019.

• Como Arrendatario

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

El activo por derecho de uso medido inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar o para restaurar el activo o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El derecho de uso se deprecia subsecuentemente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta la fecha de fin de los términos del contrato, a menos que el contrato del arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o los costos por el derecho de -uso activo refleja que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades, muebles y equipo.

Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, en caso de existir, y ajustado por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los activos por derechos de uso se amortizan de acuerdo a los tiempos de los contratos.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía. En general, la Compañía usa su tasa de interés incremental de endeudamiento del 8,83% como tasa de descuento.

La Compañía determina su tasa de endeudamiento incremental de acuerdo al promedio de la tasa de interés pasiva de los préstamos financieros vigentes al cierre del estado financiero y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado. Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia; y,
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía el monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

#### Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

#### Definiciones específicas (aplicable desde el 1 de enero de 2019)

Para los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determina si el acuerdo fue o contuvo un arrendamiento basado en la evaluación de si:

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- el acuerdo había transmitido el derecho a utilizar el activo. Un acuerdo transmitía el derecho a usar el activo si se cumplía uno de los siguientes requisitos:

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- el comprador tiene la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenga o controle más de una cantidad insignificante de la producción;
- el comprador tiene la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo mientras obtenga o controle más de una cantidad insignificante de la producción; o
- los hechos y circunstancias indicaron que era remoto que otras partes tomaran más de una cantidad insignificante de la producción, y el precio por unidad no era fijo por unidad de producción ni igual al precio de mercado actual por unidad de producción.

(g) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los siguientes instrumentos financieros:

- los activos financieros medidos al costo amortizado; y,
- los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

La Compañía mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por los siguientes activos, en los que las pérdidas crediticias esperadas se miden en un periodo de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de reporte de los estados financieros; y,
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo crediticio (v.g. el riesgo de que ocurra un incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos son medidas por la Compañía sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Compañía, una evaluación crediticia actual y prospectiva. La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 270 días.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento que pudieren ocurrir durante la vida esperada del activo financiero. Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un periodo de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un período inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

#### Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio ponderado de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir. Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

#### Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos en cuentas por cobrar vencidas por más de 270 días;
- la reestructuración de un crédito por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

#### Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes. En el caso de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la estimación de deterioro de valor se carga a resultados y se reconoce en otros resultados integrales.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El valor registrado de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción de este. En el caso de los clientes individuales (personas naturales), la política de la Compañía es castigar el valor registrado del activo financiero cuando éste presente una mora de más de 270 días, con base a la experiencia histórica que mantiene la Compañía respecto de recuperaciones de activos similares. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del monto de los activos castigados. No obstante, los activos financieros que son castigados pueden ser vendidos y recuperados.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

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

(Continúa)

(h) Beneficios a los Empleados

Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Además, dicho Código establece que, al término de la relación laboral, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal y con las indemnizaciones por desahucio se determinan calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; esos beneficios se descuentan para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en otros resultados integrales; y, todos los gastos relacionados con estos beneficios, incluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en los beneficios que se relacionan con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

i. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconoce como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos será requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(j) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos corresponden a la venta de bienes (productos masterbatch y compuestos de plásticos), neto de impuesto a las ventas y descuentos. Los ingresos por la venta de bienes se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Estas ventas se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia de control de los bienes es decir en el momento de la entrega al cliente que se realiza en los puntos de destinos (cuando son aceptadas por el cliente); y no se han identificado obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la entrega de los bienes; el precio de la transacción es previamente pactados con los clientes y no existen costos significativos asociados a la obtención de éstos ingresos.

ii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(Continúa)

(k) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros y costos financieros incluyen:

- ingreso por intereses;
- gasto por intereses.

El ingreso o gasto por interés es reconocido utilizando el método de interés efectivo. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(l) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y el diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta, aplicados por la misma autoridad tributaria, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

**(4) Cambios en las Políticas Contables**

Con excepción de los cambios que se explican a continuación, la Compañía ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen en la nota 3 a todos los periodos presentados en los estados financieros adjuntos.

NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía ha adoptado la Norma NIIF 16, a partir del 1 de enero del 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigor a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto material sobre los estados financieros de la Compañía.

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque modificado retrospectivo, bajo el cual el efecto acumulado ha sido reconocido en los resultados acumulados al 1 de enero de 2019 y, en consecuencia, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido re-expresada para reflejar los requerimientos de la nueva norma antes mencionada; adicionalmente las revelaciones requeridas bajo la NIIF 16 no han sido aplicadas a las cifras correspondientes o información comparativa.

Definición de un Arrendamiento

Antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, como se explica en la nota 3(f).

(Continúa)

En la transición a la NIIF 16, la Compañía eligió aplicar el recurso práctico para eximir la evaluación de qué transacciones son arrendamientos. La Compañía aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos. Los contratos que no fueron identificados como arrendamientos bajo la NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento bajo la NIIF 16. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento bajo la NIIF 16 se aplicó solo a los contratos celebrados o cambiados a partir del 1 de enero 2019.

#### Como Arrendatario

Como arrendatario, la Compañía arrienda ocho camionetas utilizados para sus operaciones. La Compañía anteriormente clasificaba los arrendamientos como operativos o financieros, basados en la evaluación de si el alquiler transfería significativamente todos los riesgos y gratificaciones referentes a la propiedad del activo subyacente a la Compañía. Bajo la NIIF 16, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para la mayoría de estos arrendamientos.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento o la base de su precio independiente relativo.

#### i. Arrendamientos clasificados como operativos bajo NIC 17

Anteriormente, la Compañía clasificaba propiedades arrendadas como arrendamientos operativos según la NIC 17. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento eran medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento remanentes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se miden a:

- el valor en libros como si la NIIF 16 haya sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de endeudamiento incremental a la fecha de inicio de aplicación; la Compañía ha aplicado este enfoque a sus arrendamientos significativos, ó,
- un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier monto prepago o acumulado de arrendamientos: la Compañía ha aplicado este enfoque a todos los otros arrendamientos.

La Compañía ha evaluado el deterioro del activo por derecho de uso a la fecha de la transición y ha concluido que no existen indicios de que el activo por derecho de uso se encuentre deteriorado.

La Compañía utilizó varios recursos prácticos al aplicar la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17. En particular, la Compañía:

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- no reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos para los cuales el plazo del arrendamiento finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial;
- no reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos para activos de bajo valor;
- excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de la aplicación inicial; y
- utilizó evaluación retrospectiva para determinar los términos de arrendamiento.

ii. Transición

La Compañía arrienda ocho camionetas para sus operaciones. Los términos de arrendamientos y los términos de arrendamientos remanentes desde la fecha inicial de aplicación varían. En algunos casos, los términos remanentes de arrendamiento desde la fecha inicial de aplicación son menores de 12 meses. Estos contratos no incluyen ninguna opción de renovación. Los arrendamientos de estos locales incluyen pagos fijos (pago único, pagos mensuales y pago inicial y mensual).

En la transición a la NIIF 16, la Compañía reconoció un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento. El impacto de transición se resume a continuación:

		<u>1 de enero de 2019</u>
Activo por derecho de uso	US\$	<u>278,418</u>
Pasivo por arrendamiento		<u>278,418</u>

La Compañía descuenta el pasivo por arrendamiento usando la tasa implícita al 1 de enero del 2019. La tasa aplicada es del 3.86%.

		<u>1 de enero de 2019</u>
Arrendamiento operativo comprometido al 31 de diciembre de 2018 revelado bajo las NIC 37 en los estados financieros	US\$	331,488
Descuento usando la tasa incremental de los préstamos al 1 de enero de 2019		<u>(53,070)</u>
Pasivos de arrendamiento reconocido al 1 de enero de 2019	US\$	<u>278,418</u>

La Compañía ha evaluado el deterioro del activo por derecho de uso a la fecha de la transición y ha concluido que no existen indicios de que el activo por derecho de uso se encuentre deteriorado.

(Continúa)

CINIIF 23 Incertidumbre sobre el Tratamiento de Impuesto a las Ganancias

La Compañía contabiliza las incertidumbres de los tratamientos por impuesto a la renta de acuerdo a lo requerido por la CINIIF 23, la cual entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2019. Esta interpretación clarifica como aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbres en los tratamientos del impuesto a la renta. Adicionalmente, esta norma establece que la Compañía debe de considerar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto; y, sobre esa base reflejar el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasa fiscal utilizada.

La Administración de la Compañía en su evaluación determinó que esta interpretación no tiene un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

**(5) Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas**

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto material sobre los estados financieros:

- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Definición de un Negocio (Mejoras a la NIIF 3).
- Definición de Material (Mejoras a la NIC 1 y NIC 8).
- NIIF 17 Contratos de Seguros.
- Ventas o Contribuciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocios Conjuntos (Mejoras a la NIIF 10 y NIC 28).

**(6) Determinación de Valores Razonables**

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que la Compañía tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento. Algunas de las políticas y revelaciones contables la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. Cuando existe uno disponible, la Compañía mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera "activo" si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Compañía usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, la Compañía mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

(Continúa)

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Compañía determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

**(7) Efectivo y Equivalentes a Efectivo**

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	US\$	11,773	-
Depósitos en bancos		<u>461,367</u>	<u>801,560</u>
	US\$	<u>473,140</u>	<u>801,560</u>

La Compañía mantiene cuentas corrientes en Dólares de los Estados Unidos de América en bancos locales y los fondos son de libre disponibilidad.

**(8) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales	US\$	966,155	1,190,687
Clientes relacionados	18	<u>553,621</u>	-
		1,519,776	1,190,687
Estimación para pérdida crediticia esperada		<u>(2,731)</u>	<u>(37,024)</u>
		<u>1,517,045</u>	<u>1,153,663</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Retenciones en impuesto al valor agregado		896	80
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	14	10,214	33,724
Crédito tributario de impuesto al valor agregado		3,495	1,624
Compañías relacionadas	18	-	17,926
Anticipo a proveedores		13,254	-
Préstamos a empleados		<u>3,119</u>	<u>2,998</u>
		<u>30,978</u>	<u>56,352</u>
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	US\$	<u>1,548,023</u>	<u>1,210,015</u>

(Continúa)

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de clientes locales corresponde principalmente a cuentas pendientes a cargo Supralive S. A., Construcción y Arquitectura Rabe S. A., Plasca S. A. e Industrial Plástica Bananera S. A. INPLASBAN, los que en agregado representan el 80% del saldo de cuentas por cobrar comerciales a esa fecha. Los saldos de estas cuentas no generan intereses y tienen plazo promedio de 30 a 90 días.

Durante los años 2019 y 2018 la Compañía no ha registrado en resultados estimación para pérdida crediticia esperada.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito relacionado con cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 17.

**(9) Inventarios**

El detalle de inventarios es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercadería disponible para la venta	US\$	1,044,140	497,218
Importaciones en tránsito		<u>437,284</u>	<u>458,356</u>
	US\$	<u>1,481,424</u>	<u>955,574</u>

Durante el año 2019, la mercadería disponible para la venta reconocida como costos de las ventas ascendieron a US\$4,458,710 (US\$4,488,964 en el 2018).

**(10) Maquinarias y Equipos**

El detalle y movimiento de las maquinarias y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

		<u>Máquinarias y equipos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo:					
Saldo al 1 de enero de 2018	US\$	-	7,284	156,498	163,782
Adiciones		5,500	3,400	-	8,900
Ventas y bajas		-	<u>(3,372)</u>	-	<u>(3,372)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018		5,500	7,312	156,498	169,310
Adiciones		956	-	-	956
Ventas y bajas		-	-	<u>(156,498)</u>	<u>(156,498)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>6,456</u>	<u>7,312</u>	<u>-</u>	<u>13,768</u>
Depreciación acumulada:					
Saldo al 1 de enero de 2018	US\$	-	(4,591)	(86,382)	(90,973)
Gasto depreciación del año		(61)	(1,005)	(13,657)	(14,723)
Ventas y bajas		-	<u>3,372</u>	-	<u>3,372</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018		(61)	(2,224)	(100,039)	(102,324)
Gasto depreciación del año		(367)	(1,758)	-	(2,125)
Ventas y bajas		-	-	100,039	100,039
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>(428)</u>	<u>(3,982)</u>	<u>-</u>	<u>(4,410)</u>
Valor neto en libros:					
Al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>5,439</u>	<u>5,088</u>	<u>56,459</u>	<u>66,986</u>
Al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>6,028</u>	<u>3,330</u>	<u>-</u>	<u>9,358</u>

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Con fecha 4 de enero de 2019 la Administración de la Compañía decidió vender 8 vehículos que eran utilizados por personal administrativo a terceros por un valor de US\$51,786 mas IVA.

**(11) Activos por Derecho de Uso**

La Compañía arrienda 8 camionetas para uso del personal administrativo; las condiciones de los arrendamientos incluyen períodos de entre uno y cuatro años, con la opción de renovar el arrendamiento después de esa fecha. Los pagos por arrendamiento son fijos por el tiempo del contrato. La Compañía no ha entrado en contratos de subarrendamiento.

El detalle y movimiento de los activos por derecho de uso es como sigue:

		<u>Alquiler de vehículos</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	US\$	278,418
Cargo por depreciación para el año		<u>(50,213)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u><u>228,205</u></u>

Los activos por derecho de uso se amortizan bajo el método de línea recta en función al plazo no cancelable del contrato.

Importes Reconocidos en el Estado de Resultados

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>
<u>2019 - Arrendamientos bajo NIIF 16:</u>		
Interés sobre obligaciones por arrendamientos	US\$	18,847
Gastos relacionados a arrendamientos a corto plazo y activos de bajo valor	20	<u><u>20,567</u></u>
<u>2018 - Arrendamientos operativos bajo NIC 17:</u>		
Gastos de arrendamientos	20 US\$	<u><u>-</u></u>

**(12) Obligaciones por Arrendamientos**

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de las obligaciones por arrendamientos de la Compañía (único pasivo que devenga intereses), los que son valorizados al costo amortizado.

Términos y Plan de Pagos

Los términos y condiciones de las obligaciones pendientes son las siguientes:

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento	US\$	31 de diciembre de 2019	
				Valor razonable	Importe en libros
Obligaciones por arrendamientos	3.86%	2023	US\$	<u>228,205</u>	<u>228,205</u>

Las obligaciones por arrendamientos son pagaderas de la siguiente manera:

		Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos
Un año	US\$	82,872	(17,549)	65,323
Entre dos a tres años		<u>179,556</u>	<u>(16,674)</u>	<u>162,882</u>
	US\$	<u>262,428</u>	<u>(34,223)</u>	<u>228,205</u>

A continuación, el movimiento de las obligaciones con los flujos de caja derivados de las actividades de financiación:

		Obligaciones por arrendamientos
Saldos al 1 de enero de 2019	US\$	278,418
Pagos de obligaciones por arrendamientos		<u>(69,060)</u>
Total de cambios en los flujos de financiamiento		209,358
Gastos de interés		<u>18,847</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>228,205</u>

**(13) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se detallan como sigue:

	Notas	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores relacionados del exterior	18	US\$ 2,200,515	1,927,490
Proveedores locales		118,951	104,633
Provisiones		<u>75,400</u>	-
		US\$ <u>2,394,866</u>	<u>2,032,123</u>
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar:			
Compañías relacionadas	18	US\$ -	14,284
Retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta		1,189	1,061
Impuesto al valor agregado		2,987	-
Anticipos de clientes		161	163
Beneficios a empleados	15	<u>52,181</u>	<u>12,223</u>
		US\$ <u>56,518</u>	<u>27,731</u>

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a pasivos por adquisición de bienes para ser utilizados en las operaciones de la Compañía. Los proveedores locales se liquidan entre 15 y 30 días, mientras que los proveedores relacionados del exterior se liquidan entre 30 y 60 días.

El saldo de provisiones se compone principalmente de honorarios de asesores legales que manejan el proceso detallado en la nota 24, durante el año 2019 esta provisión asciende a US\$72,000.

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se revela en la nota 17.

**(14) Impuesto a la Renta**Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente del año	US\$	77,516	40,586
Impuesto a la renta diferido		-	-
	US\$	<u>77,516</u>	<u>40,586</u>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25% (previo a esta Ley la tarifa era el 22%). Así también, las disposiciones tributarias establecieron que dicha tarifa se incrementará hasta el 3% (28% en el año 2019 y 2018) sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28%.

Debido a que los accionistas de la Compañía están ubicados en regímenes de menor imposición, la tasa corporativa de impuesto a la renta es del 28%, en el 2019 y 2018. Dicha tasa se reduce al 18%, en el año 2019 y 2018 si las utilidades se reinvierten en las compañías a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo monto es calculado en función de las cifras reportadas en la declaración de impuesto a la renta del año inmediato anterior aplicando el 0.2% al patrimonio y los costos y gastos deducibles más el 0.4% sobre los ingresos gravables y el total de activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable bajo ciertas condiciones.

(Continúa)

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 28% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		2019	2018
Utilidad neta	US\$	65,504	(104,577)
Impuesto a la renta		77,516	40,586
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>143,020</u>	<u>(63,991)</u>
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta 28%		40,046	17,917
Incremento (reducción) resultante de:			
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta		-	(168)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto de impuesto a la renta		-	14
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta		-	23
Gastos no deducibles		37,470	20,085
	US\$	<u>77,516</u>	<u>37,871</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	US\$	<u>-</u>	<u>40,586</u>
Gasto de impuesto a la renta	US\$	<u>77,516</u>	<u>40,586</u>

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones de impuesto a la renta en los años que terminaron es el siguiente:

		2019		2018	
		Crédito tributario del impuesto a la renta	Impuesto a la renta por pagar	Crédito tributario del impuesto a la renta	Impuesto a la renta por pagar
Saldo al inicio del año	US\$	33,724	-	25,293	-
IR corriente del año		-	77,516	-	40,586
Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal		54,006	-	49,017	-
Compensación de los anticipos para IR		(77,516)	(77,516)	(40,586)	(40,586)
Saldo al final del año	US\$	<u>10,214</u>	<u>-</u>	<u>33,724</u>	<u>-</u>

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de los tres períodos fiscales posteriores al 2019 o puede ser recuperado previa notificación o presentación de la solicitud respectiva.

(Continúa)

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos son atribuibles según se indica abajo y su movimiento es el siguiente:

		Saldo al 1 de enero de 2018	Reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Ingreso diferido activo atribuible a:						
Otras cuentas por pagar	US\$	737	-	737	-	737
Impuestos diferidos pasivos atribuible a:						
Maquinarias y equipos		(401)	-	(401)	-	(401)
Impuesto diferido activos, netos	US\$	336	-	336	-	336

Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que hayan cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.
- Se establece una contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

(Continúa)

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. Con fecha 27 de mayo de 2015, mediante resolución No. NACDGERCGC15-00000455, la Administración Tributaria estable que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior dentro de un mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y aquellos sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$15,000,000, deberán presentar anexo e informe de precios de transferencia.

De acuerdo al monto de las transacciones con partes relacionadas, la Compañía no está obligada a presentar informe de precios de transferencia.

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2017 al 2019 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

**(15) Beneficios a Empleados**

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	US\$	4,000	-
Contribuciones de seguridad social		6,464	5,764
Beneficios sociales (principalmente legales)		17,245	6,459
Participación a trabajadores		24,472	-
Reserva para pensiones de jubilación patronal		66,941	52,530
Reserva para indemnizaciones de desahucio		21,705	16,903
	US\$	<u>140,827</u>	<u>81,656</u>
Pasivos corrientes	US\$	52,181	12,223
Pasivos no corrientes		88,646	69,433
	US\$	<u>140,827</u>	<u>81,656</u>

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio es como sigue:

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Jubilación patronal	Indemniza- ciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2018	US\$	49,078	16,447	65,525
Costos por servicios actuales		7,960	2,519	10,479
Costo financiero		1,974	652	2,626
(Pérdida) ganancia actuarial		(7,100)	(2,487)	(9,587)
(Pérdida) ganancia actuarial reconocida por ajustes y experiencia		<u>618</u>	<u>(228)</u>	<u>390</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018		52,530	16,903	69,433
Costos por servicios actuales		9,898	3,020	12,918
Costo financiero		2,235	703	2,938
(Pérdida) ganancia actuarial		1,569	1,367	2,936
(Pérdida) ganancia actuarial reconocida por ajustes y experiencia		<u>709</u>	<u>(288)</u>	<u>421</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>66,941</u>	<u>21,705</u>	<u>88,646</u>

Según se indica en el Código del Trabajo de la República del Ecuador, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados, los que cubren a todos los empleados en relación de dependencia, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Trabajadores activos con tiempo de servicio entre 10 años y menores a 25 años	US\$ 59,818	47,803
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio	<u>7,123</u>	<u>4,727</u>
	<u>US\$ 66,941</u>	<u>52,530</u>

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnizaciones por desahucio</u>
Tasa de descuento - aumento de 0.5%	US\$ (4,258)	(1,096)
Tasa de descuento - disminución de 0.5%	4,578	1,177
Tasa de incremento salarial - aumento de 0.5%	4,654	1,219
Tasa de incremento salarial - disminución de 0.5%	<u>(4,365)</u>	<u>(1,146)</u>

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados de situación financiera son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.25%
Tasa de incremento de pensiones	1.50%	N/A
Tasa de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	8.86	9.11
Tasa de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los importes reportados.

Gasto del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto del gasto de personal, incluidos en los rubros del costo de ventas, gastos de administración y generales, y gastos de distribución y ventas en el estado de resultados y otros resultados integrales por el año terminado es como sigue:

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2019	2018
Sueldos y salarios	US\$	136,653	199,587
Beneficios sociales		69,755	22,240
Participación a trabajadores		24,472	-
Otros beneficios sociales		72,150	40,704
Jubilación patronal y desahucio		20,245	10,479
	US\$	<u>323,275</u>	<u>273,010</u>

**(16) Patrimonio**

Capital Acciones:

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una. El detalle del número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Acciones suscritas y pagadas	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>

En febrero de 2018, Chemplast Internacional Corp. de Panamá, que es parte de Coveris Holding, ya poseía el 50% de las acciones de la Compañía y adquirió la participación restante en la Compañía, por lo que a partir de la mencionada fecha se convierte en el único accionista.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, que salvo disposición estatutaria en contrario, se apropien de la utilidad neta anual un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" que se registraron en el patrimonio, en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's, separada del resto de los resultados acumulados, no está sujeto a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para aumentar el capital acciones en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

(Continúa)

### Otros Resultados Integrales

#### Remediación de Pérdidas y Ganancias Actuariales

Las pérdidas y ganancias actuariales son cambios en el valor presente de la obligación por beneficios diferidos procedente de los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan) y los efectos de los cambios en las suposiciones actuariales.

### **(17) Administración del Riesgo Financiero**

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

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

#### Marco de Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

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

#### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

#### Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente:			
Efectivo y equivalentes a efectivo	7	US\$ 473,140	801,560
Cuentas por cobrar comerciales, neto otras cuentas por cobrar	8	<u>1,548,023</u>	<u>1,210,015</u>
		<u>US\$ 2,021,163</u>	<u>2,011,575</u>

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, dos clientes registran individualmente el 10% o más de las ventas netas de la Compañía y representan en agregado el 94% en el 2019 (67% en el 2018) de las ventas netas dichos clientes son Industrial y Comercial Trilex C.A. (entidad relacionada desde agosto de 2019) y Supralive S. A..

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de cuentas por cobrar comerciales incluye US\$975,727 a cargo los dos clientes antes indicados. Desde un punto de vista geográfico o demográfico si existe concentración de riesgo de crédito ya que son clientes que pertenecen a un solo sector económico que es la industria plástica para el abastecimiento al sector exportador bananero.

La Administración ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente, los que representan el importe abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan cada 6 meses. Los clientes que no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía sólo pueden efectuar compras de contado.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son mayoristas, minoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas. Los clientes que se clasifican como "de alto riesgo" se incluyen en una lista de clientes restringidos y son monitoreados por la Administración, y las ventas futuras se realizan con pagos adecuadamente garantizados.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas y con base a una evaluación colectiva para los saldos no significativos.

La exposición máxima al riesgo de crédito para cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación financiera por sector fue:

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2019		2018	
	No. de clientes	Importe en US\$	No. de clientes	Importe en US\$
Industria plástica para el sector exportador bananero	13	1,519,776	12	1,190,687

Pérdidas por Deterioro

La siguiente tabla entrega información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		2019		2018	
			Tasa de pérdida esperada		Tasa de pérdida esperada
Por vencer	US\$	1,118,984		923,093	
Vencidas:					
Hasta 30 días		152,157	0%	166,725	0%
De 31 a 60 días		97,888	0%	54,498	0%
De 61 a 90 días		41,907	0%	43,550	79%
Más de 90 días		108,840	3%	2,821	100%
		1,519,776		1,190,687	
Provisión para deterioro		(2,731)		(37,024)	
	US\$	1,517,045		1,153,663	

El movimiento de la estimación para deterioro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		2019	2018
Saldo al inicio del año	US\$	(37,024)	(37,024)
Castigos del año		35,838	-
Provisión cargada a resultados		(1,545)	-
Saldo al final del año	US\$	(2,731)	(37,024)

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

La Compañía mantenía efectivos y equivalentes a efectivo por US\$473,140 al 31 de diciembre de 2019 (US\$801,560, al 31 de diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en banco es mantenido en una institución financiera que está calificada en el rango AAA- según las agencias calificadoras de riesgo autorizada por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

**Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

(Continúa)

## Chemplast del Sur S. A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 10 días. A la fecha de emisión de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses:

		31 de diciembre de 2019					
		Vlores en libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años	De 2 a 5 años
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	US\$	2,451,384	2,451,384	2,451,384	-	-	-

		31 de diciembre de 2018					
		Vlores en libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años	De 2 a 5 años
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	US\$	2,059,854	2,059,854	2,059,854	-	-	-

### Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

### Riesgo de Moneda

La Compañía generalmente no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional, por consiguiente, considera que su exposición al riesgo de moneda no es relevante.

### Riesgo de Tasa de Interés

La Compañía administra el riesgo de tasa de interés contratando, en la medida de lo posible, financiamiento con tasa fija ó semivariante el que incluye un componente fijo importante. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no mantiene deuda vigente.

### Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

(Continúa)

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		2019	2018
Total pasivos	US\$	2,768,235	2,129,287
Menos efectivo en banco		(473,140)	(801,560)
Deuda neta ajustada	US\$	<u>2,295,095</u>	<u>1,327,727</u>
Total patrimonio	US\$	<u>974,074</u>	<u>911,927</u>
Índice deuda neta ajustada a patrimonio		<u>2.36</u>	<u>1.46</u>

**(18) Transacciones y Saldos con Compañías Relacionadas**

Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		2019	2018
Ventas de productos terminados:			
Industrial y Comercial Trilex S. A.	US\$	<u>1,374,996</u>	<u>-</u>
Compras de inventarios:			
Olefinas S. A.	US\$	4,326,936	3,928,660
Industrial y Comercial Trilex S. A.		<u>13,946</u>	<u>-</u>
Servicios administrativos:			
Supraplast S. A.	US\$	<u>30,000</u>	<u>-</u>

Olefinas S. A. es el principal proveedor de la Compañía, entidad relacionada a través de accionistas comunes. En los años 2019 y 2018, las compras realizadas a su relacionada representan el 100% de sus compras de inventarios – materias primas.

Industrial y Comercial Trilex C. A. fue adquirida por Supraplast S. A., quien forma parte del Grupo TC Transcontinental el 30 de agosto de 2019, fecha en la cual paso a ser compañía relacionada. Las operaciones de venta y compras reveladas corresponden al período de septiembre a diciembre, período en el que la Compañía paso a formar parte del grupo.

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos:		
Cuentas por cobrar comerciales:		
Industrial y Comercial Trilex C. A.	US\$ 553,621	-
Otras cuentas por cobrar:		
FMC Internacional	-	14,120
Chemplast International Corp.	-	3,806
	<u>US\$ 553,621</u>	<u>17,926</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales:		
Olefinas S. A.	US\$ 2,200,515	1,927,490
Otras cuentas por pagar:		
Chemplast International Corp.	-	14,284
	<u>US\$ 2,200,515</u>	<u>1,941,774</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo pendiente de cuentas por cobrar comerciales corresponde principalmente a valores pendientes de cobro por ventas de productos terminados.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo pendiente de cuentas por pagar comerciales corresponde principalmente a valores pendientes de pago por compra de materias primas.

Los saldos con partes relacionadas no devengan ni generan intereses y se estima, para el caso de los saldos por cobrar, que se recuperarán en el plazo de 30 días, y para los saldos por pagar se liquidarán en un plazo de hasta 60 días.

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante los años 2019 y 2018 las compensaciones recibidas por la gerencia clave y el personal ejecutivo hasta el 2018, por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios y beneficios corrientes y no corrientes	US\$ -	88,194
Honorarios profesionales	139,793	-
	<u>US\$ 139,793</u>	<u>88,194</u>

**(19) Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de bienes y se detallan como sigue:

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas de bienes:			
Fundas plásticas con insecticidas	US\$	5,188,835	4,877,703
Fundas plásticas con aditivos		141,921	64,503
Muestras		<u>859</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>5,331,615</u>	<u>4,942,206</u>

**(20) Costos y Gastos por Naturaleza**

Los costos y gastos atendiendo a su naturaleza se detallan como sigue:

	<u>Notas</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Consumo de productos disponibles para la venta	9	US\$	4,458,710	4,488,964
Gasto de personal	15		323,275	273,010
Gasto por honorarios (1)			195,884	83,122
Gasto por impuestos y contribuciones			49,110	35,418
Gasto por depreciación y amortización	10		2,125	14,723
Gasto por transporte			28,987	23,943
Gasto por servicios básicos			5,003	5,981
Gasto por contratación de seguros			8,010	13,460
Gasto por servicios administrativos			44	183
Gasto por mantenimiento y reparaciones			5,049	20,590
Gasto por viaje			36,596	29,849
Gasto por publicidad y propaganda			1,220	2,975
Amortización activos por derecho de uso	11		50,213	-
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	17		1,545	-
Gastos por arrendamientos y alquileres			20,567	-
Otros			<u>7,034</u>	<u>17,079</u>
		US\$	<u>5,193,372</u>	<u>5,009,297</u>

(1) Los gastos por honorarios en el 2019 incluye los servicios administrativos financieros, asesoría jurídica y auditoría financiera.

**(21) Otros Ingresos y Otros Gastos**

El detalle de otros ingresos y otros gastos que se muestran en el estado de resultados y otros resultados integrales es el siguiente:

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos:			
Reembolsos	US\$	-	4,760
Indemnizaciones por seguros		-	600
Varios		<u>31,167</u>	<u>45</u>
	US\$	<u><u>31,167</u></u>	<u><u>5,405</u></u>
Otros gastos:			
Pérdida en ventas de maquinarias y equipos	US\$	5,601	-
Otros		<u>2,138</u>	<u>468</u>
	US\$	<u><u>7,739</u></u>	<u><u>468</u></u>

**(22) Costos Financieros**

Los costos financieros se detallan como sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses sobre obligación por arrendamiento	US\$	18,847	-
Comisiones bancarias		1,109	1,064
Otros costos financieros		<u>3,104</u>	<u>772</u>
	US\$	<u><u>23,060</u></u>	<u><u>1,836</u></u>

**(23) Contratos**

Contrato de Prestación de Servicios

En enero del 2019, Supraplast S. A., entidad relacionada a través de accionistas comunes, empieza a facturar a la Compañía por servicios administrativos en el cual incluye prestar servicios especializados de contabilidad, consultoría, administración y Gerencia, auditoría interna, logística, sistemas, publicidad y selección y evaluación de personal. El precio pactado en el contrato es de US\$3,000 mensuales. Durante el año 2019, la Compañía registró US\$30,000 por Servicios Contratados Administrativos.

**(24) Contingencias**

La Compañía presenta un caso abierto relacionado con demanda por supuestas conductas abusivas y desleales de la competencia, del cual la Superintendencia de Control de Poder de Mercado se encuentra en proceso de investigación preliminar mientras se hacen las citaciones a todas las partes involucradas. Además, un caso por similar concepto fue archivado por la Superintendencia de Control de Poder de Mercado, el caso fue declarado nulo en agosto de 2019 al encontrar que no existían méritos.

De acuerdo con la asesoría legal, la Gerencia considera que la defensa en contra de estas acciones será exitosa por lo cual no ha realizado provisiones.

(Continúa)

Chemplast del Sur S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**(25) Hechos Posteriores**

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 13 de noviembre de 2020, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Excepto por lo indicado en la nota 1(b), relacionados a los efectos de la pandemia global por el COVID-19, ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, fecha del estado de situación financiera pero antes del 13 de noviembre de 2020, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.