

PLASTICSACKS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresadas en US Dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL:

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito el 28 de abril de 2004 y fue inscrita en el Registro Mercantil el mismo año.

Su objeto social principal es la importación, exportación, comercialización, representación, distribución, promoción, diseño, producción y fabricación en todas sus fases de sacos de polipropileno y otros productos afines no producidas por la compañía.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización del Representante Legal de la Compañía con fecha 27 de marzo de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Socios para su aprobación definitiva.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos por beneficios definidos a largo plazo de empleados, que se miden con base en métodos actuariales.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**
(Continuación)

Nivel 2: Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período.

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**3. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Inversiones corrientes: Corresponden a montos registrados a valores nominales y colocados dentro de instituciones financieras con un plazo entre 91 a 360 días. Los mismos generan ingresos por concepto de intereses, que son registrados dentro del resultado del período, como otros ingresos. Están registrados a su costo de adquisición y los intereses ganados se reconocen como ingresos a su vencimiento.

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- **Medición inicial:**

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos y pasivos financieros se miden inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden por su precio de transacción, si no tienen un componente financiero significativo.

- **Medición posterior:**

Activos financieros:

Los activos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados, dependiendo de su clasificación.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

- **Clasificación:**

Activos financieros:

Los activos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos, en las siguientes categorías:

- **Costo amortizado:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**3. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados integrales.

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, netos.

Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos, netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados integrales.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, netos en el periodo en el que surgen.

La Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, “Inversiones al costo amortizado”, “Cuentas por cobrar a clientes”, y “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**3. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar a clientes locales y del exterior cuentan con un promedio de cobro menor a 90 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las inversiones al costo amortizado son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen, "Cuentas por pagar comerciales", "Cuentas por pagar a Compañías relacionadas" y "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

"Obligaciones financieras": Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

"Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar": Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas por pagar comerciales denominadas en moneda extranjera se convierten en Dólares de E.E.U.U. utilizando el tipo de cambio al final de cada período sobre el que se informa.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**3. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

“Cuentas por pagar a compañías relacionadas”: Corresponden principalmente a obligaciones de pago por servicios en el curso normal del negocio. Se registran a su valor nominal pues no generan intereses y se liquidan de acuerdo con las disponibilidades de efectivo).

- **Deterioro de activos financieros:**

La Compañía no reconoce ninguna corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre sus activos financieros puesto que no existen indicios de deterioro sobre su cartera.

La Compañía adoptó el método simplificado para cuentas por cobrar comerciales, de modo que el deterioro se registra siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

Las cuentas por cobrar comerciales están clasificadas por características de riesgo comunes que representan la capacidad de los clientes de pagar todos los saldos adeudados de acuerdo con los términos contractuales. Las cuentas por cobrar comerciales no tienen un componente de financiación significativo de acuerdo con la NIIF 15. De acuerdo con el párrafo 5.5.15 de la NIIF 9, las correcciones de valor por pérdidas para estas cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un valor igual a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida de las cuentas por cobrar comerciales.

Se considera una pérdida crediticia como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que debe recibir según el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir. La pérdida por deterioro de valor se reconoce en los resultados del período.

La evaluación de las pérdidas crediticias esperadas de los activos financieros se realiza considerando la probabilidad esperada no sesgada mediante la evaluación de un rango de resultados posibles, el valor temporal del dinero y la información razonable y sustentable (interna o externa; datos específicos del deudor o generales) que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

- **Baja de activos financieros:**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los valores que podría tener que pagar.

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**3. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

- **Baja de pasivos financieros:**

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones de la Compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

- **Compensación de activos y pasivos financieros:**

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su valor neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento de actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Inventarios: Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También comprenden una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**3. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, se reconoce en el período en que ocurre.

El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconoce como una reducción en el valor de los inventarios que hayan sido reconocidos como gasto en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.

Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del periodo.

Propiedad, planta y equipo: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- **Medición inicial:**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

- **Medición posterior (Modelo del costo):**

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

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

- **Método de depreciación y vidas útiles:**

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación, se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

Clases	Vida útil en años	Tasa de depreciación %
Edificios	20	5
Instalaciones	10	10
Maquinaria y equipo	10-15	10 – 6.67

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**3. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Clases	Vida útil en años	Tasa de depreciación %
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33.33
Equipo de oficina	10	10
Vehículos	5	20

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- **Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:**

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de una partida revaluada, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

Activos intangibles: Son aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual. Se clasifican según su vida útil en definidos o indefinidos.

Activos de vida útil definida – Licencias y programas informáticos:

Corresponde a los costos incurridos para la adquisición e implementación de licencias y programas informáticos (software).

- **Medición inicial:**

Los activos intangibles se miden inicialmente por su costo.

- **Medición posterior (Modelo del costo):**

Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos la amortización acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida por deterioro de los activos.

- **Método de amortización y vidas útiles:**

Se carga a resultados sobre sus vidas útiles, dependiendo del tiempo estimado de uso del software o de los contratos de vigencia de los mismos, utilizando el método de línea recta. La vida útil, el método de amortización y el valor residual son revisados al final de cada periodo; cualquier cambio en el estimado se ajusta prospectivamente. La vida útil usada para el cálculo de la amortización de intangibles es de 3 y 8 años.

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**3. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- **Baja de activos intangibles:**

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el valor en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Deterioro del valor de los activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

Otras obligaciones corrientes: Corresponde a obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Anticipos de clientes: Se registran a su valor nominal y corresponden a los ingresos recibidos por anticipos en efectivo que serán liquidados con la correspondiente factura. Se clasifican como pasivos corrientes pues se liquidan en doce meses contados de la fecha del estado de situación financiera.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**3. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

Activo/Pasivo del contrato: El derecho a recibir el pago a cambio de la transferencia de bienes y servicios antes de que sea exigible el pago a través de la emisión de a factura, se reconoce como un activo del contrato.

La obligación de transferir bienes y servicios a un cliente del que ya se ha recibido un pago, se reconoce como un pasivo del contrato.

Provisiones corrientes: Se reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Distribución de dividendos: La distribución del dividendo se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos en los estados financieros en el período que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

Impuesto a la renta:

- **Corriente:**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres 3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**3. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- **Diferido:**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes: La Compañía reconoce ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes de acuerdo con la NIIF 15.

La Compañía estima el precio de la transición en base a tarifas preestablecidas en cada contrato. Al existir una única obligación contraída, el ingreso se asigna directamente en su totalidad a esta obligación. Para hallar el precio de venta independiente de cada obligación de desempeño, se ha determinado realizar la suma de servicios (se determina a través del precio directamente observable en el mercado del servicio).

Los contratos de clientes para el desarrollo de productos contienen obligaciones de desempeño que se satisfacen en un determinado momento y a lo largo del tiempo; la Compañía reconoce el ingreso cuando satisface la obligación de desempeño identificada en los contratos según el grupo o tipo de cliente:

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**3. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Costos y gastos ordinarios: Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Gastos financieros: Corresponde a los intereses generados de préstamos para capital de trabajo, servicios bancarios recibidos como emisión de chequeras, comisión por remesas al exterior y estados de cuenta recibidos.

Ganancias por participación: La utilidad por participación ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las participaciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las ganancias básicas y diluidas por participación son las mismas.

Nuevos pronunciamientos: Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2019:

- Una nueva Norma: NIIF 16 “Arrendamientos”; Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.
- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.
- Modificaciones a la NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”: Aclara que las participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (a las que no se aplica el método de la participación) deberán ser contabilizadas usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioro de valor.
- Modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados” – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- CINIIF 23 “La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”: Especifica cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta.

NIIF 16 – Arrendamientos: La adopción de la NIIF 16 no tuvo impacto en los estados financieros, puesto que la Compañía no cuenta con contratos de arrendamientos donde figure como la arrendataria.

Los demás pronunciamientos no son aplicables a la Compañía.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Pospuesta indefinidamente

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**3. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
NIIF 17	Contratos de Seguro.	1 de enero de 2021 (*)
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa.	1 de enero de 2020
(*) La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.		

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros separados y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

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

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del valor recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:** (Continuación)

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad, de incremento salarial y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el promedio del rendimiento de una muestra representativa de bonos emitidos en el mercado de valores ecuatoriano con una calificación crediticia de “AAA”.

Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo y activos intangibles: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesto a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito: Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte incumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, el 96% (99% en el 2018) de la cartera tiene una antigüedad máxima de 30 días, por lo que la Administración considera altamente probable su recuperación, y, por ende, la exposición al riesgo de crédito es casi inexistente. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes e incluso solicita pagos por anticipado a ciertos clientes, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes que están diversificadas en dos sectores: nacionales y del exterior. Para el caso de los clientes a los que se otorga crédito, estos son de corto plazo y los créditos son analizados y requieren ciertos niveles de aprobación.

Los bancos donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que muestran sus niveles de solvencia y respaldo adecuados, con una calificación mínima de “AAA”.

Riesgo de mercado: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasas de interés y otros riesgos de precio.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía cuenta con endeudamiento a largo plazo proveniente de Bancos (a través pagarés y cartas de crédito), así como endeudamiento proveniente de la emisión de obligaciones; sin embargo, la administración estima que el riesgo de tasas de interés es moderado, pues la generación anual de flujos de caja operativos respalda los gastos financieros y obligaciones contraídas. El riesgo es administrado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:** (Continuación)

Por otro lado, si bien existen transacciones que se efectúan en Euros, la compañía tampoco está expuesta al riesgo de tasa de cambio, debido a que la apreciación del dólar con relación al Euro no fluctúa significativamente en relación con otras monedas.

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.

Los flujos de efectivo derivados de la actividad comercial que realiza la Compañía, así como los provenientes de la emisión de obligaciones (para el ejercicio 2019) son la principal fuente de liquidez. La administración hace un seguimiento de las previsiones y necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión, al mismo tiempo trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido. La primera emisión de obligaciones, efectuada en el ejercicio 2019, cuenta con una garantía específica consistente en un contrato de primera prenda comercial ordinaria.

6. GESTIÓN DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los socios. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios y condiciones económicas.

La Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Obligaciones emitidas	7,490,132	
Obligaciones con instituciones financieras	13,341,503	18,280,487
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	6,261,222	11,625,031
Total deuda	<u>27,092,857</u>	<u>29,905,518</u>
(-) Efectivo y equivalentes al efectivo	1,640,918	984,052
Deuda neta	<u>25,451,939</u>	<u>28,921,466</u>
Total patrimonio neto	8,565,239	7,810,996
Capital total	34,017,178	36,732,462
Ratio de apalancamiento	<u>(74.82%)</u>	<u>(78.74%)</u>

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**7. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

A continuación, se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,640,918		984,052	
Inversiones corrientes	1,294,000			
Cuentas y documentos por cobrar clientes	6,245,367		8,829,191	
	<u>9,180,285</u>		<u>9,813,243</u>	
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:				
Inversiones en instrumento de patrimonio		496		496
Total activos financieros	<u>9,180,285</u>	<u>496</u>	<u>9,813,243</u>	<u>496</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Emisión de deuda	452,362	7,037,770		
Obligaciones con instituciones financieras	7,232,167	6,109,336	8,879,436	9,401,051
Cuentas y documentos por pagar proveedores	6,261,222		11,625,031	
Total pasivos financieros	<u>13,945,751</u>	<u>13,147,106</u>	<u>20,504,467</u>	<u>9,401,051</u>

- La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable.
- Las tasas de interés anual de las emisiones de deuda, es fija; Serie A: 8.50% por lo cual equivale a su costo amortizado. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo pendiente de pago incluye intereses por un valor de US\$7,490,132.

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Caja	483	339
Bancos locales	(1) 1,634,627	977,906
Bancos del exterior	5,808	5,807
	<u>1,640,918</u>	<u>984,052</u>

- (1) Corresponden a los saldos conciliados que se mantienen en las siguientes instituciones financieras:

Instituciones financieras	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco Internacional S.A.	685,443	203,265
Banco Bolivariano C.A.	564,642	355,739
Banco del Pacifico C.A.	239,161	288,276
Banco de Guayaquil S.A.	14,263	41,580
Banco Pichincha C.A.	95,494	57,705
Banco de la Producción S.A.		
Produbanco	35,624	31,341
	<u>1,634,627</u>	<u>977,906</u>

9. INVERSIONES CORRIENTES:

Institución financiera	Fecha de		Capital US\$	Tasa interés %	Al 31 de diciembre de	
	Emisión	Vencimiento			2019	2018
Banco del Pacífico S.A.	14-10-2019	13-10-2020	440,000	7.70%	440,000	
Banco del Pacífico S.A.	10-12-2019	4-11-2020	390,000	7.50%	390,000	
Banco del Pacífico S.A.	26-12-2019	26-12-2020	464,000	7.80%	464,000	
					<u>1,294,000</u>	

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Clientes nacionales		4,014,484	5,926,381
Clientes del exterior		2,720,359	3,430,609
	(1)	6,734,843	9,356,990
(-) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(2)	489,476	527,799
		<u>6,245,367</u>	<u>8,829,191</u>

(1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar a clientes se detallan a continuación:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Corriente		6,498,434	9,229,743
De 31 a 60 días		219,901	110,477
De 61 a 90 días		1,292	4,989
De 91 a 120 días		6,892	221
De 121 a 365 días		4,121	478
Más de 365		4,203	11,082
		<u>6,734,843</u>	<u>9,356,990</u>

(2) El movimiento fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo inicial		527,799	698,207
Incremento		40,000	
(-) Bajas		78,323	170,408
Saldo final		<u>489,476</u>	<u>527,799</u>

11. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Préstamos a empleados y ejecutivos	(1)	265,307	199,171
Préstamos a terceros	(2)	2,988,136	1,299,921
Intereses por préstamos	(3)	148,750	4,050
Otros		83,229	36,240
		<u>3,485,422</u>	<u>1,539,382</u>
(-) Porción corriente		2,079,404	262,771
		<u>1,406,018</u>	<u>1,276,611</u>

(1) Corresponde a préstamos entregados a sus empleados y ejecutivos para la adquisición de viviendas y vehículos. Los plazos de vencimiento van hasta el año 2033. Los préstamos más importantes relacionados con viviendas y vehículos, se encuentran garantizados con hipotecas sobre estos mismos bienes.

(2) Incluye principalmente US\$2,200,000 (US\$540,000 en el 2018) por préstamos otorgados al Fideicomiso Kairos Cuatro para el desarrollo de un proyecto inmobiliario con plazos de vencimiento hasta el 2021, con una tasa de interés del 9,00 % anual.

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**11. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:** (Continuación)

- (3) Corresponde a los intereses generados en los préstamos otorgados a fideicomiso y terceros.

12. INVENTARIOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Materia Prima		1,772,814	2,647,001
Productos en proceso		2,288,662	2,277,652
Productos manufacturados		1,385,429	1,348,682
Suministros y materiales		397,190	417,438
Repuestos		606,977	387,012
Envases y empaques		3,178	5,073
Importaciones en tránsito		2,004,113	3,374,089
		<u>8,458,363</u>	<u>10,456,947</u>
(-) Provisión valor neto de realización	(1)	27,448	46,497
(-) Deterioro acumulado de inventario	(2)	3,894	5,179
		<u>8,427,021</u>	<u>10,405,271</u>

- (1) El movimiento fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo inicial		46,497	73,050
(-) Reverso		19,049	26,553
Saldo final		<u>27,448</u>	<u>46,497</u>

- (2) El movimiento fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo inicial		5,179	5,179
(-) Bajas		1,285	
Saldo final		<u>3,894</u>	<u>5,179</u>

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Impuesto al Valor Agregado			234,363
Impuesto a la Salida de Divisas	(1)	310,091	335,954
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta del período		210,395	220,469
Reclamos por devolución de impuestos	(2)	402,357	256,537
		<u>922,843</u>	<u>1.047,323</u>

- (1) Corresponde a retenciones efectuadas en el período.
- (2) Corresponden a procesos de reclamos de impuestos, que incluye a Impuesto al Valor Agregado, retenciones de Impuesto a la Renta e Impuesto a la Salida de Divisas. Adicionalmente, se mantiene el valor de US\$9,772 como provisión de las cuentas con el Servicio de Rentas Internas que no logren ser recuperadas. A continuación un detalle:

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**13. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:** (Continuación)

Resolución / Trámite	Concepto	Año	Al 31 de diciembre de	
			2019	2018
117012015104094	Retenciones Renta e ISD	2011		174.489
117012012041222	Impuesto al Valor Agregado	2012 (3)	12.651	12.651
117012012124469	Impuesto al Valor Agregado	2012		8.187
17507-2014-0073	Retenciones Renta e ISD	2012 (4)	74.404	74.404
17510-2015-00247	Impuesto al Valor Agregado	2012 (5)	9.280	9.280
117012014347029	Retenciones Renta e ISD	2013		24.146
117012015394253	Retenciones Renta e ISD	2014		30.888
17012016007772	Impuesto al Valor Agregado	2016 (3)	41.861	41.861
117012019822650	Impuesto al Valor Agregado	2016 (6)	20.438	20.438
117012019822650	Impuesto al Valor Agregado	2017 (6)	8.977	8.977
117012019348043	Retenciones Renta e ISD	2017 (7)	22.893	22.893
117012019273872	Retenciones Renta e ISD	2018 (8)	221.625	
			412.129	428.214
	(-) Provisión por cuentas incobrables		9.772	171.677
			402.357	256.537

- (3) Proceso en sede judicial: el Tribunal de lo Contencioso Tributario aceptó la petición de la compañía, pero el Servicio de Rentas Internas interpuso el recurso de casación. Se espera que el proceso se resuelva en el ejercicio 2020.
- (4) Proceso en sede judicial: la compañía presentó demanda de ilegalidad por el valor no reconocido por el Servicio de Rentas Internas. El Tribunal de lo Contencioso Tributario declaró ilegalidad de la resolución; sin embargo, el Servicio de Rentas Internas presentó recurso de casación. El proceso fue transferido a un nuevo juez y actualmente se está pendiente el conocimiento del Juez.
- (5) Recurso de revisión presentado por Plasticsacks Cía. Ltda., mediante el cual se solicitó la revisión de la resolución por concepto de impuesto al valor agregado de noviembre de 2012.
- (6) Reclamo formal: se presentó escrito de aclaración el 2 de marzo de 2020. Actualmente este trámite se encuentra asignado a un analista del departamento de devoluciones del SRI.
- (7) Recursos de revisión: se presentó recursos de revisión en contra de la resolución del Servicio de Rentas Internas que resolvió aceptar parcialmente el reclamo administrativo de impugnación en contra de resolución que atendió la petición de crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas del 2017. Actualmente está asignado a un analista del Servicio de Rentas Internas.
- (8) El reclamo fue aceptado por el Servicio de Rentas internas y fue devuelto en abril de 2020.

14. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Incluyen principalmente anticipos a proveedores por US\$664,888 (US\$362,203 en el 2018) y seguros por US\$35,802 (US\$28,119 en el 2018)

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**15. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Equipos de Procedamiento de Datos</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Construcciones en Curso</u>	<u>Maquinaria y Equipo en Tránsito</u>	<u>Total US\$</u>
Costo:											
Saldo 01/01/2018	1,101,905	3,686,031	18,458,866	72,306	25,326	214,485	340,206	546,037	6,000	2,319,547	26,770,709
Adquisiciones			1,122,442	1,562	209	7,829	5,700	74,443	5,600	60,260	1,278,045
(-) Ventas y Bajas			(647,276)			(14,988)					(662,264)
Ajustes y reclasificaciones			2,067,590					6,000	(6,000)	(2,319,547)	(251,957)
Saldo 31/12/2018	1,101,905	3,686,031	21,001,622	73,868	25,535	207,326	345,906	626,480	5,600	60,260	27,134,533
Adquisiciones			160,029	3,708	250	21,496	111,598	8,774		191,825	497,680
(-) Ventas y Bajas			(7,515)	(100)	(150)	(993)	(98,386)				(107,144)
Ajustes y reclasificaciones			224,747							(233,604)	(8,857)
Saldo 31/12/2019	1,101,905	3,686,031	21,378,883	77,476	25,635	227,829	359,118	635,254	5,600	18,481	27,516,212
(-) Depreciación acumulada:											
Saldo 01/01/2018		1,584,024	6,216,904	57,934	17,136	188,979	245,032	256,926			8,566,935
Adiciones		206,052	1,389,573	5,254	1,573	13,447	33,356	33,193			1,682,448
Ventas y bajas			(478,170)			(8,449)					(486,619)
Saldo 31/12/2018		1,790,076	7,128,307	63,188	18,709	193,977	278,388	290,119			9,762,764
Adiciones		205,453	1,363,883	4,114	1,508	11,838	39,686	34,418			1,660,900
Ventas y bajas			(7,410)	(100)	(150)	(993)	(97,240)				(105,893)
Saldo 31/08/2019		1,995,529	8,484,780	67,202	20,067	204,822	220,834	324,537			11,317,771
(-) Deterioro acumulado:											
Saldo 01/01/2018											
Saldo 31/12/2018											
Adiciones		99,605									99,605
Saldo 31/012/2019		99,605									99,605
Saldo 01/01/2018	1,101,905	2,102,007	12,241,962	14,372	8,190	25,506	95,174	289,111	6,000	2,319,547	18,203,774
Saldo 31/12/2018	1,101,905	1,895,955	13,873,315	10,680	6,826	13,349	67,518	336,361	5,600	60,260	17,371,769
Saldo 31/12/2019	1,101,905	1,590,897	12,894,103	10,274	5,569	23,007	138,284	310,717	5,600	18,481	16,098,836

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**16. OBLIGACIONES EMITIDAS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Emisión de obligaciones	(1)	7,413,118	
Intereses en emisión de obligaciones		77,014	
		<u>7,490,132</u>	
(-) Porción corriente		452,362	
Saldo al final del año		<u>7,037,770</u>	

El 16 de julio de 2019, mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2019-00005638, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, resolvió disponer la inscripción de la Compañía en el Registro del Mercado de Valores como emisor privado del sector no financiero, la aprobación de la Primera Emisión de Obligaciones por US\$8 millones y la autorización de dicha oferta pública de obligaciones. Este proceso de emisión obtuvo la categoría de riesgo "AA+", se efectuó para obtener financiamiento de capital de trabajo (55%) y sustitución de pasivos (45%), y cuenta con las siguientes características:

Tipo de serie	Monto de emisión (US\$)	Tasa de interés	Plazo de Vencimiento
Serie A	8,000,000	8.50%	1800 días

Durante el ejercicio económico 2019, la compañía empleó los recursos de la emisión de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	Valor US\$
Sustitución de pasivos	3,032,278
Capital de trabajo, adquisición de materias primas e insumos	3,228,679
Inversiones en pólizas de acumulación por utilizar para capital de trabajo	1,241,857
Total utilizado	<u>7,502,814</u>

Además de la garantía general y de acuerdo al contrato la Compañía mantiene una garantía específica la cual consiste en mantener el inventario de materia prima y/o producto terminado en al menos US\$1,000,000.

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Préstamos	(1)	13,213,952	18,068,795
Intereses		127,551	211,692
		<u>13,341,503</u>	<u>18,280,487</u>
(-) Porción corriente		7,232,167	8,879,436
		<u>6,109,336</u>	<u>9,401,051</u>

(1) A continuación un detalle:

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)**

Institución financiera	Fecha de		Capital US\$	Tasa interés %	Al 31 de diciembre de	
	Emisión	Vencimiento			2019	2018
Banco Bolivariano S.A.	10/10/2016	27/09/2020	2.600.000	7,72%		1,300,000
Banco Bolivariano S.A.	24/03/2017	15/03/2021	395.000	7,52%		222,188
Banco Bolivariano S.A.	17/08/2017	10/08/2021	1.205.000	7,80%	527,188	828,438
Banco Bolivariano S.A.	27/03/2018	19/03/2023	2.500.000	7,96%	1,625,000	2,125,000
Banco Internacional S.A.	27/12/2017	07/09/2021	4.239.967	7,11%	2,118,269	3,216,501
Banco Pacífico S.A.	13/12/2016	17/11/2021	1.353.000	7,80%	606,213	873,531
Banco Pacífico S.A.	21/12/2016	25/11/2021	1.264.679	7,80%	566,679	816,509
Banco Pacífico S.A.	18/01/2017	23/12/2021	2.760.000	7,80%	1,378,137	1,912,756
Banco Pacífico S.A.	10/02/2017	15/01/2022	1.023.000	7,80%	510,804	709,067
Banco Pacífico S.A.	30/03/2017	04/03/2022	1.527.375	7,80%	763,407	1,058,739
Banco Pacífico S.A.	15/11/2017	20/10/2022	829.000	8,93%	537,285	688,234
Banco Pacífico S.A.	18/02/2019	03/08/2022	1.000.000	8,95%	838,505	
Banco Pacífico S.A.	20/02/2019	01/11/2022	1.000.000	8,95%	838,505	
Banco Bolivariano S.A.	09/05/2019	03/05/2021	950.000	8,90%	712,500	
Banco Internacional S.A.	05/03/2019	04/03/2020	26.550	6,45%	26,550	
Banco Internacional S.A.	19/03/2019	18/03/2020	35.021	7,42%	35,021	
Banco Internacional S.A.	29/03/2019	27/03/2020	54.584	6,35%	54,584	
Banco Internacional S.A.	27/06/2019	26/06/2020	61.747	5,82%	61,747	
Banco Internacional S.A.	12/07/2019	10/07/2020	41.885	5,87%	41,885	
Banco Internacional S.A.	04/10/2019	13/10/2020	421.200	4,27%	421,200	
Banco Internacional S.A.	16/08/2019	04/09/2020	697.950	4,27%	697,950	
Banco Internacional S.A.	11/12/2019	09/12/2020	388.800	5,31%	388,800	
Banco Bolivariano S.A.	20/12/2019	28/12/2020	463.725	3,72%	463,723	
Banco Internacional S.A.	04/05/2018	17/05/2019	92.340	4,37%		92,340
Banco Internacional S.A.	08/03/2018	15/03/2019	307.800	4,25%		307,800
Banco Internacional S.A.	09/04/2018	16/04/2019	215.460	4,37%		215,460
Banco Internacional S.A.	09/08/2018	16/08/2019	43.900	4,36%		43,900
Banco Internacional S.A.	13/08/2018	16/08/2019	122.310	4,36%		122,310
Banco Internacional S.A.	17/09/2018	17/09/2019	78.042	4,47%		78,042
Banco Internacional S.A.	04/10/2018	04/10/2019	342.630	4,51%		342,630
Banco Internacional S.A.	17/09/2018	27/09/2019	193.050	4,47%		193,050
Banco Internacional S.A.	19/03/2018	04/04/2019	348.300	4,27%		348,300
Banco Internacional S.A.	21/08/2018	05/09/2018	41.940	4,39%		41,940
Banco Internacional S.A.	21/08/2018	05/09/2018	115.830	4,36%		115,830
Banco Internacional S.A.	21/12/2017	14/01/2019	425.250	3,80%		425,250
Banco Bolivariano S.A.	21/12/2017	04/01/2019	486.000	3,79%		486,000
Banco Bolivariano S.A.	26/02/2018	19/02/2019	307.800	4,16%		307,800
Banco Bolivariano S.A.	13/04/2018	01/11/2018	106.110	4,20%		106,110
Banco Bolivariano S.A.	24/04/2018	22/01/2019	141.480	4,23%		141,480
Banco Bolivariano S.A.	02/05/2018	01/02/2019	139.320	4,22%		139,320
Banco Pacífico S.A.	25/09/2018	25/09/2019	380.700	4,91%		380,700
Banco Pacífico S.A.	30/10/2018	30/10/2019	429.570	5,07%		429,570
					<u>13,213,952</u>	<u>18,068,795</u>

Las obligaciones bancarias están garantizadas con una hipoteca sobre terrenos y edificaciones por US\$5,036,677 y por prendas industriales sobre maquinarias por US\$11,501,542.

18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores nacionales	629,286	637,047
Proveedores del exterior	5,631,936	10,987,984
	<u>6,261,222</u>	<u>11,625,031</u>

El período de crédito promedio de compras locales y del exterior se detalla a continuación:

	Locales		Del Exterior	
	2019	2018	2019	2018
De 0 a 8 días	25,99 %	39,67 %	4,81 %	3,17 %
De 8 a 30 días	17,00 %	16,21 %	8,11 %	0,19 %
De 30 a 45 días	11,24 %	13,95 %	0,47 %	0,32 %
De 45 a 60 días	14,65 %	17,05 %	1,70 %	3,65 %

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

(Continuación)

	Locales		Del Exterior	
	2019	2018	2019	2018
De 60 a 90 días	30,94 %	13,12 %	3,57 %	4,31 %
Más de 90 días	0,17 %	0,00 %	81,34 %	88,36 %
Rotación (días)	42,46	31,75	157,41	152,19

19. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Con la administración tributaria	63,777	65,600
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	144,163	130,273
Beneficios sociales (1)	416,057	378,089
Participación de los trabajadores (Ver Nota 30)	262,242	237,391
Otros	91,669	104,927
	<u>977,908</u>	<u>916,280</u>

(1) El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Décimo tercer sueldo	32,954	30,294
Décimo cuarto sueldo	92,094	84,120
Vacaciones	291,009	263,675
	<u>416,057</u>	<u>378,089</u>

20. PROVISIONES:

Saldo al 01-01-2018	529,288
Adiciones	2,217,803
(-) Utilización	2,169,550
Saldo al 31-12-2018	<u>577,541</u>
Adiciones	2,201,542
(-) Utilización	2,251,957
Saldo al 31-12-2019	<u>527,126</u>
Al 01-01-2018	529,288
Al 31-12-2018	577,541
Al 31-12-2019 (1)	<u>527,126</u>

(1) Corresponde principalmente a las provisiones para servicios públicos por US\$137,682 (US\$139,082 en el 2018), consultoría por US\$42,715 (US\$5,928 en el 2018), bonificaciones para los empleados y ejecutivos por US\$252,066 (US\$260,694 en el 2018), contingencias por US\$33,360 (US\$140,373 en el 2018). Estas provisiones se clasifican como corrientes puesto que se espera utilizarlas dentro del siguiente período.

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Provisión para jubilación patronal	(1)	1,238,115	1,057,524
Provisión para bonificación por desahucio	(2)	502,364	423,503
		<u>1,740,479</u>	<u>1,481,027</u>

(1) El movimiento fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del año		1,057,524	1,057,305
Costo laboral por servicios actuales	(3)	141,955	159,549
Interés neto (costo financiero)	(3)	45,368	37,429
Ganancia actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(4)	(6,732)	(173,712)
(-) Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas			(23,047)
Saldo final del año		<u>1,238,115</u>	<u>1,057,524</u>

(2) El movimiento fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del año		423,503	418,705
Costo laboral por servicios actuales	(3)	77,663	87,916
Interés neto (costo financiero)	(3)	17,239	14,087
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(4)	18,898	
Ganancia actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(4)		(43,895)
(-) Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas			(1,806)
Beneficios pagados		(34,939)	(51,504)
Saldo final del año		<u>502,364</u>	<u>423,503</u>

(3) Estos valores se reconocieron en resultados en la cuenta de gastos administrativos.

(4) Estos valores se reconocieron en otros resultados integrales.

Hipótesis actuariales:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Tasa de descuento		3,25%	4,29%
Tasa de incremento salario mínimo		1,80%	2,00%
Tasa de incremento salarial largo plazo		1,80%	2,00%
Tasa de rotación (promedio)		14,30%	12,17%
Tabla de mortalidad e invalidez		Rentistas 2008	Rentistas 2008

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**22. PARTES RELACIONADAS:**

Las transacciones efectuadas con partes relacionadas todas locales fueron como sigue:

	Naturaleza de relación	Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
Dividendos:			
Terraexport Holding S.A.	Socio	400,000	500,000
		<u>400,000</u>	<u>500,000</u>

23. PATRIMONIO:

Capital social: Representan US\$4,609,977, participaciones, nominativas y liberadas al valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Otros resultados integrales: En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios).

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos. Mediante Actas de Juntas Extraordinarias de Socios, celebradas el 28 de marzo de 2018 y el 15 de enero de 2019, se aprobó la distribución de los dividendos de la Compañía por US\$400,000 y US\$500,000 respectivamente.

24. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Ventas locales	20,877,462	21,871,414
Ventas al exterior	15,500,915	15,580,450
	<u>36,378,377</u>	<u>37,451,864</u>

La participación en los mercados nacional e internacional de las ventas se presenta a continuación:

	Ingresos por el año terminado al		Porcentaje de ingresos al	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Ecuador	20,877,462	21,871,414	57,39%	58,40%
Colombia	10,674,067	12,479,066	29,34%	33,32%
México	833,061	1,013,388	2,29%	2,71%
Chile	482,250	302,856	1,33%	0,81%
Venezuela	676,141	1,242	1,86%	0,00%

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**24. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:** (Continuación)

	Ingresos por el año terminado al		Porcentaje de ingresos al	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
EEUU	45,884		0,13%	0,00%
Brasil		56,600	0,00%	0,15%
Perú	2,514,492	1,727,298	6,91%	4,61%
Honduras	273,297		0,75%	0,00%
India	1,723		0,00%	0,00%
	<u>36,378,377</u>	<u>37,451,864</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

25. COSTOS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Costos provenientes del consumo y venta de inventarios	19.940.098	21.259.735
Beneficios a empleados	6.014.840	6.149.159
Servicios	2.089.647	2.151.567
Depreciación, amortización y deterioro	1.631.604	1.543.449
Honorarios	210.336	246.833
Seguros	115.589	115.061
Otros	504.718	398.293
	<u>30.506.832</u>	<u>31.864.097</u>

26. GASTOS DE VENTA:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Servicios	537,258	451,137
Beneficios a empleados	398,434	426,151
Comisiones	397,244	368,763
Seguros	22,861	20,886
Depreciación, amortización y deterioro	16,401	12,006
Honorarios	9,967	7,799
Impuestos y contribuciones	2,267	6,056
Otros	71,577	54,195
	<u>1,456,009</u>	<u>1,346,993</u>

27. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Servicios	64,107	58,122
Beneficios a empleados	443,984	451,889
Seguros	91,742	74,868
Depreciación, amortización y deterioro	135,126	71,693
Honorarios	325,686	339,786
Impuestos y contribuciones	113,721	119,023
Otros	97,563	103,662
	<u>1,271,929</u>	<u>1,219,043</u>

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**28. OTROS INGRESOS:**

Incluye principalmente US\$133,638 (US\$338,965 en el 2018) por diferencial cambiario por transacciones realizadas en euros y US\$117,813 por reversiones de provisiones no utilizadas de ejercicios anteriores.

29. GASTOS FINANCIEROS:

Incluye principalmente US\$1,353,320 (US\$1,326,594 en el 2018) por los intereses generados en los préstamos a instituciones financieras y US\$99,729 (US\$239,395 en el 2018) por diferencial cambiario por transacciones realizadas en euros.

30. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades y la base imponible del impuesto a la renta, fue el siguiente:

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	1,748,281	1,557,492
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	262,242	233,624
Utilidad gravable	1,486,039	1,323,868
Menos: Ingresos exentos	20,329	202,538
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos	19,369	86,003
Más: Participación trabajadores atribuibles a los ingresos exentos	144	17,480
Más: Gastos no deducibles (1)	258,377	254,974
Menos: Deducciones adicionales (2)	53,898	22,504
Mas: Generación de impuestos diferidos (3)	363,268	242,891
Menos: Reversión de impuestos diferidos (4)	25,930	27,482
Base imponible para Impuesto a la Renta	2,027,040	1,672,692
Base imponible por reinversión	1,027,973	
Base imponible sin reinversión	999,067	
Tarifa impuesto a la renta por reinversión 15%	154,196	
Tarifa impuesto a la renta sin reinversión 25%	249,767	
Impuesto a la renta causado	403,963	418,173
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	120,572	331,528
Diferencia entre impuesto a la renta causado y anticipo	283,391	86,645
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago		204,865
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (5)	210,395	220,469
Menos: Retenciones Impuesto a la Salida de Divisas que le realizaron en el ejercicio fiscal	539,921	627,464
Menos: Crédito tributario de Impuesto a la Salida de Divisas de años anteriores	53,561	
Saldo a favor de la Compañía (5)	520,486	556,423
Tarifa Impuesto a la Renta	25%	25%

(1) A continuación, un detalle de los gastos no deducibles:

	2019	2018
Provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio	31,227	63,439
Depreciación	74,066	69,292
Gastos sin sustento	83,026	64,823
Otros gastos no deducibles	70,058	57,420
	258,377	254,974

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**30. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:** (Continuación)

(2) Corresponde a las deducciones adicionales por remuneraciones y beneficios sociales pagadas a discapacitados y sustitutos por US\$40,016 (US\$6,734 en el año 2018); deducción adicional del 100 % de la depreciación de las empresas consideradas como prioritarias por US\$13,882, y por reversiones en resultados de provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio que fueron gastos no deducibles en ejercicios anteriores por US\$15,770 en el año 2018.

(3) Las generaciones de diferencias temporarias fueron como sigue:

	2019	2018
Provisión de jubilación patronal	170,673	163,451
Provisión de desahucio	82,190	79,440
Provisión deterioro maquinaria	99,605	
Provisión responsabilidad patronal	10,800	
	<u>363,268</u>	<u>242,891</u>

(4) Un detalle de las reversiones de diferencias temporarias se presenta a continuación:

	2019	2018
Valor neto de realización	19,049	26,533
Provisión de desahucio	6,881	
Otras provisiones		949
	<u>25,930</u>	<u>27,482</u>

(5) El Movimiento del crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas y retenciones en la fuente del impuesto a la renta se presenta a continuación:

	2019	2018
Saldo inicial de crédito tributario	556,423	550,894
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio	210,395	220,469
Crédito tributario por ISD generado en el año	654,263	627,462
(-) Traslado a reclamo por devolución de impuestos	617,203	550,894
(-) Compensación con Impuesto a la renta corriente	283,392	291,508
Saldo al final del año	<u>520,486</u>	<u>556,423</u>

31. ASUNTOS TRIBUTARIOS:

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

31. ASUNTOS TRIBUTARIOS: (Continuación)

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades). ➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley. ➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días. ➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno. ➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas o independientes, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. ➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación. ➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. ➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%. ➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. ➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**32. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del 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 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes 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 los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

La empresa no está obligada a presentar el Anexo y el correspondiente Informe Integral de precios de transferencia.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no está obligada a presentar el Anexo de operaciones con partes relacionadas.

33. CONTRATOS PRINCIPALES:**Contrato de primera prenda comercial ordinaria**

Intervinientes - PLASTICSACKS CÍA. LTDA.
- PROSPECTUSLAWS C.A.

Objeto Constituir la primera prenda comercial ordinaria sobre los activos en prenda (Inventario de materia prima y producto terminado) a efectos de garantizar parcialmente el pago cabal y oportuno de la primera emisión de obligaciones a largo plazo en beneficio de los obligacionistas, en proporción a las obligaciones que sean de su propiedad.

Monto del contrato: US\$1,000,000. El emisor se compromete a mantener el inventario de materia prima y/o producto terminado en un millón de dólares durante el lapso en el que se encuentre vigente la primera emisión de obligaciones.

PLASTICSACKS CIA. LTDA.**33. CONTRATOS PRINCIPALES:** (Continuación)**Contrato de primera prenda comercial ordinaria**

Fecha de inicio	20 de mayo de 2019
Plazo	5 años (hasta que se haya saldado la totalidad de la primera emisión de obligaciones).

Contratos de préstamos a FIDEICOMISO KAIROS 4

Intervinientes	- PLASTICSACKS CÍA. LTDA. - FIDEICOMISO KAIROS 4
Objeto	Los contratos tienen como objeto que el Acreedor (PLASTICSACKS CÍA. LTDA.) entregue préstamos a favor del deudor (FIDEICOMISO KAIROS 4), que incluye los costos administrativos y operativos de los créditos, para que el deudor haga uso de dichos valores para el desarrollo de un proyecto INMOBILIARIO, con la obligación de restituir los valores entregados, conforme lo pactado en las tablas de amortización.
Monto de los contratos:	Corresponden a 12 contratos vigentes al 31 de diciembre de 2019, los cuales asciende a US\$2,200,000.
Tasa de interés:	9,00 % anual.
Fecha de inicio	Las fechas de inicio de los contratos van desde 12-04-2019 hasta el 20-12-2019
Plazo	540 días todos los contratos celebrados

34. HECHOS SUBSECUENTES:

Con fecha 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", misma que ha generado la suspensión de actividades productivas a nivel nacional.

No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución en los ingresos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.