

## **SIGMAPLAST S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **(1) Constitución y objeto**

La Compañía **SIGMAPLAST S.A.** fue constituida mediante escritura pública celebrada en la Notaría Décimo Octava del Cantón Quito el 23 de julio de 1982, aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. 10383 del 20 de agosto de 1982 e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de agosto del mismo año.

El objeto de la Compañía es la producción y elaboración de plásticos y de sus derivados, polietileno y polipropileno; la elaboración de fundas, rollos y láminas de plásticos con impresión de figuras, letras, sellos o marcas y también sin impresión y en diferentes colores; la producción de cualquier otro tipo de plásticos, papel, aluminio, celofán, P.V.C., laminados y de otros productos relacionados con esta industria incluyendo el de la inyección y de la elaboración de envases plásticos; la importación de toda clase de materia prima, maquinaria, equipo, repuestos, accesorios, herramientas y demás implementos para su operación y que estén relacionados con estas industrias.

#### **(2) Resumen de las principales políticas contables**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los estados financieros de la Compañía **SIGMAPLAST S.A.** se presentan a continuación:

##### **Bases de preparación.-**

Los estados financieros de la Compañía **SIGMAPLAST S.A.**, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como, los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Debido a las estimaciones inherentes en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## SIGMAPLAST S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### Pronunciamientos contables y su aplicación.-

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes "	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas "	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos "	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones "	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros "	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos "	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión "	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos " NIIF 10 "Estados financieros consolidados "	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas "	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros "	1 de enero de 2021

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

<b><u>Título</u></b>	<b><u>Fecha de aplicación obligatoria</u></b>
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

<b><u>Título</u></b>	<b><u>Fecha de aplicación obligatoria</u></b>
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019

<b><u>Título</u></b>	<b><u>Fecha de aplicación obligatoria</u></b>
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

## **SIGMAPLAST S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **Declaración de cumplimiento.-**

La Administración de la Compañía **SIGMAPLAST S.A.**, declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

#### **Estados financieros.-**

Los estados financieros de la Compañía **SIGMAPLAST S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se acompaña adicionalmente de las presentes notas explicativas.

#### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-**

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

#### **Uso de estimaciones y juicios.-**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

#### **Moneda funcional y presentación.-**

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera y de curso legal en el Ecuador.

## **SIGMAPLAST S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### **Periodo económico.-**

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo disponible en caja y bancos sin restricciones, además de otras inversiones a corto plazo altamente líquidas con vencimientos de tres meses o menos.

En el estado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el pasivo corriente.

#### **Activos financieros.-**

La Compañía clasifica sus activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable. La clasificación es realizada acorde al modelo del negocio que se aplica en la gestión de los activos financieros, así como de acuerdo a las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

**Activos financieros a costo amortizado.-** un activo financiero se mide al costo amortizado si éste se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y si las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, de aplicar.

**Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.-** un activo financiero se mide a valor razonable con cambios en otro resultado integral si el mismo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros, así como si las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

## SIGMAPLAST S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados.-** Los demás activos financieros, no incluidos en los métodos de costo amortizado y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, son medidos a valor razonable con cambios en los resultados.

#### **Deterioro de activos financieros.-**

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE) sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses; si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas del instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

La Compañía reconoce PCE usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando sea apropiado.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

## SIGMAPLAST S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (i) El instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- (ii) El deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
- (iii) Los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducirán la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de "grado de inversión" de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

**Activos financieros con deterioro de valor crediticio.** - Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a. Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c. El prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d. Se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

**Política de castigo.**- La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

## **SIGMAPLAST S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **Activos por impuestos corrientes.-**

Corresponden principalmente a los créditos tributarios del Impuesto al valor agregado (IVA), Impuesto a la salida de divisas (ISD) y Retenciones en la fuente del impuesto a la renta que no han sido compensados, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

#### **Inventarios. -**

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

**Medición inicial.** - los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

**Medición posterior.** - el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

#### **Activos no corrientes mantenidos para la venta**

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

## SIGMAPLAST S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### **Gastos pagados por anticipado.-**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

#### **Propiedades, planta y equipo.-**

En este grupo contable se registra todo bien tangible, adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

**Medición inicial.** - las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

**Medición posterior.-** Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los rubros de propiedades, planta y equipo de Edificios, Maquinaria y Equipo se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

## SIGMAPLAST S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

**Método de depreciación.-** las propiedades planta y equipo empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como siguen:

<u>Partida de propiedades, planta y equipo</u>	<u>Vida útil</u> <u>(años)</u>	<u>Valor residual</u>
Terreno	No aplica	No aplica
Edificios	1 a 20 años	(*)
Maquinaria y equipos	1 a 20 años	-
Vehículos	5 años	(*)
Muebles y enseres	1 a 10 años	(*)

(\*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

### **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.-**

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.

### **Activos intangibles.-**

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

## SIGMAPLAST S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Medición inicial.-** los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

**Medición posterior.-** los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

**Método de amortización.-** los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

#### **Inversiones no corrientes.-**

La Compañía registra las inversiones realizadas en entidades dependientes sobre las que la Compañía tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación, generalmente su participación es superior a la mitad de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro. La Matriz considerará a una Subsidiaria a partir de la fecha en que se asume el control y la excluirá en la fecha en que cesa el mismo.

#### **Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

## **SIGMAPLAST S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

#### **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar corrientes cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

#### **Obligaciones con instituciones financieras.-**

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso.

## **SIGMAPLAST S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Los intereses se reconocen en el Estado de Resultados Integral como un “gasto financiero” durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

#### **Obligaciones corrientes.-**

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con la Administración Tributaria a través del Servicio de Rentas Internas - SRI (IVA en ventas, retenciones de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta); con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS (aportes, fondos de reserva y préstamos) y con Empleados (sueldos y otros beneficios). Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

#### **Impuesto a la renta e impuestos diferidos.-**

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

## SIGMAPLAST S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Para los años 2019 y 2018 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 25%, no obstante, la tarifa impositiva será del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a aquellas participaciones en cuya cadena de propiedad existan entidades que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y cuyo beneficiario efectivo sea un residente fiscal ecuatoriano. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 28%.

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial 150 de fecha 29 de diciembre de 2018 se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

**Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

## **SIGMAPLAST S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Según la Resolución NAC-DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 del 21 de diciembre de 2015, se estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme a la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos, tal es el caso de:

- Pérdidas por deterioro parcial de los inventarios - ajustes VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables y desmantelamientos.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias
- Provisiones por beneficios de jubilación y patronal y desahucio

## SIGMAPLAST S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Pago mínimo de impuesto a la renta.-** Hasta el anticipo determinado para el ejercicio fiscal 2018, conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

A partir del anticipo de impuesto a la renta determinado para el ejercicio fiscal 2018, y conforme al literal e) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 309, del 21 de agosto de 2018, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, tendrán derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el impuesto a la renta causado. El Servicio de Rentas Internas dispondrá la devolución de lo indebido o excesivamente pagado ordenando la emisión de la nota de crédito, cheque o acreditación respectiva.

Según la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el Registro Oficial Suplemento 111, del 31 de diciembre de 2019, se establece que el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

## SIGMAPLAST S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### Provisiones.-

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### Contribución única y temporal.-

Mediante la promulgación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, se establece la creación de una "Contribución Única y Temporal" a ser cancelada hasta el mes de marzo de los años 2020, 2021 y 2022. La contribución para cada año será calculada acorde a los Ingresos Gravados del ejercicio fiscal 2018 según las siguientes tarifas:

<u>Ingresos Gravados</u>		<u>Tarifa</u>
<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>	<u>(%)</u>
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

La Contribución total anual, no podrá superar el 25% del impuesto a la renta causado del año 2018.

Sobre la base anteriormente indicada, los estados financieros adjuntos incluyen el registro de la obligación generada para la contribución a ser cancelada en el año 2020.

## SIGMAPLAST S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### **Pasivos acumulados.-**

Corresponde principalmente a los beneficios a los empleados relacionados a:

**Décimo tercero y décimo cuarto sueldo:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, el empleado tiene la opción de recibir mensualmente este beneficio o acumularlo para que sean consignados en los meses determinados para dicho pago.

**Participación de los trabajadores en las utilidades:** ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

**Vacaciones:** se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

#### **Baja de activos y pasivos financieros.-**

**Activos financieros.-** un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- Las entidades han transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- Las entidades han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

**Pasivos financieros.-** un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

## SIGMAPLAST S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### **Provisión por beneficios a empleados para jubilación patronal y desahucio.-**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios. El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la Compañía a la fecha de la valoración actuarial.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

#### **Experiencia de Mortalidad**

##### **Número de fallecidos por 100,000 vivos**

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
45	470	230
50	603	332
55	773	485
60	989	716
65	1264	1062
70	1615	1582

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Experiencia de Rotación**

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
20	10.90%	10,10%
25	8.70%	10,10%
30	7,40%	8,90%
35	6,90%	8,40%
40	7.20%	8,40%
45	7,90%	9,20%
50	9,30%	11,10%
55	11,70%	15,0%
60	11,90%	13,70%

**Bases Técnicas**

<u>Hipótesis actuariales</u>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Tasa de descuento	8.21%	7.72% (*)
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1,50%
Tasa de rotación (promedio)	14.57%	16.20%
Tasa pasiva referencial	5.87%	5.13%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(\*) La Norma Internacional de Contabilidad 19 Beneficios a los Empleados, párrafo 83 tuvo un cambio de aplicación obligatoria a partir del año 2016 relacionado con las Suposiciones actuariales: tasa de descuento, que establece:

*"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto dotadas como no dotadas) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizará el rendimiento (al final del periodo sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."*

## **SIGMAPLAST S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Al respecto, el pronunciamiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros a través de la Intendencia de Mercado de Valores señala que el Ecuador sí cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, por cuanto Actuaría Consultores Cía. Ltda. para la valoración actuarial de los pasivos laborales por jubilación patronal y desahucio de la Compañía **SIGMAPLAST S.A.** al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se basa en la realidad ecuatoriana, es decir considerando que en el Ecuador los sueldos se ha incrementado y se incrementarán a futuro en relación al índice de inflación, así como la aplicación de la tasa de descuento de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador.

Mediante Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre de 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ratifica lo mencionado, concluyendo que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio.

#### **Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la prestación de servicios y transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

1. Identificación del contrato (o contratos) con el cliente
2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato
3. Determinación del precio de la transacción
4. Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato
5. Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

## **SIGMAPLAST S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **Costos y gastos.-**

**Costos de producción y ventas.-** en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

**Gastos.-** en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de ventas, financieros y otros.

#### **Información por segmentos de operación.-**

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

#### **Medio ambiente.-**

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

#### **Estado de flujos de efectivo.-**

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

#### **Cambios en políticas, cambios en las estimaciones contables y errores.-**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

## SIGMAPLAST S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### (3) Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de **SIGMAPLAST S.A.** en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

**Riesgo de liquidez.** - El riesgo de liquidez de **SIGMAPLAST S.A.**, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

**SIGMAPLAST S.A.** realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

**Riesgo de inflación.** - El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

**Riesgo crediticio.** - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de **SIGMAPLAST S.A.** Son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

## SIGMAPLAST S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

**Riesgo de tasa de interés.** - El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a **SIGMAPLAST S.A.** Minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

#### (4) Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión para pérdidas esperadas.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

## SIGMAPLAST S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes.- al final de cada período contable o cuando sea necesario se evalúa, si existen indicadores internos y externos de que alguno de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial) pudiese estar deteriorado; si existieran tales indicadores, se realiza una estimación del monto recuperable del activo, cuando el valor en libros de los activos excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

#### (5) **Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se resumen de la siguiente manera: (Ver siguiente página)

SIGMAPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas y documentos por cobrar <b>(Nota 8)</b>		
Comerciales		
Sigmaplast Do Brasil	1,875,809	2,015,767
Novovasos S.A.	353,812	233,586
Technofilm S.A.	516,484	2,544,238
Tinflex S.A.	148,705	0
Engoma Adhesivos S.A.	64,192	45,599
Barham Khamis Nabil Jabra	20,246	20,246
	<u><b>2,979,248</b></u>	<u><b>4,859,436</b></u>
Anticipo y avances		
Technofilm S.A.	0	31,958
	<u><b>0</b></u>	<u><b>31,958</b></u>
	<u><u><b>2,979,248</b></u></u>	<u><u><b>4,891,394</b></u></u>

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras cuentas y documentos por cobrar <b>(Nota 9)</b>		
Novovasos S.A.	3,118,543	3,118,543
Technofilm S.A.	19,446	2,605,785
Jorge Khamis	45,000	0
Oli Operaciones Logísticas Integradas	0	24,226
Sigmaplast Dominicana	0	19,958
	<u><b>3,182,989</b></u>	<u><b>5,768,513</b></u>

SIGMAPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Inversiones no corrientes (Nota 15)</b>		
Inversiones/ aportes		
Sigmaplast Do Brasil	10,769,715	10,769,715
Technofilm S.A.	<u>1,944,589</u>	<u>0</u>
	<b><u>12,714,303</u></b>	<b><u>10,769,715</u></b>
	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Cuentas y documentos por pagar (Nota 17)</b>		
Bienes y servicios		
Technofim S.A.	748,114	710,730
Tinflex Dominicana	38,948	0
Tinflex S.A.	893,245	150,970
Ricardo Khamis	9,100	9,100
Heyaka Constructores S.A.	7,374	13,154
Jorge Khamis	0	0
Panda Distribuciones Distripanda S.A.	0	2,374
Novovasos S.A.	0	36,740
Engoma Adhesivos S.A.	<u>0</u>	<u>2,181</u>
	<b><u>1,696,780</u></b>	<b><u>925,249</u></b>
Anticipos clientes		
Tinflex S.A.	0	224,295
Sigmaplast Dominicana	0	31,260
Tinflex S.R.L.	<u>0</u>	<u>20,389</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>275,944</u></b>
Otras cuentas por pagar		
Jorge Khamis	0	200,000
Tinflex Dominicana	<u>0</u>	<u>40,000</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>240,000</u></b>
	<b><u>1,696,780</u></b>	<b><u>1,441,193</u></b>

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(6) Efectivo y equivalentes de efectivo**

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo se conforma por:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	8,204	11,296
Bancos nacionales	209,559	100,759
Bancos del exterior	2,718	1,282
Inversiones temporales <b>(i)</b>	<u>0</u>	<u>1,032,457</u>
	<b><u>220,481</u></b>	<b><u>1,145,794</u></b>

**(i)** Un detalle de las inversiones temporales que se mantiene en instituciones financieras al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

<u>Certificado</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo</u>	<u>Valor US\$</u>
<b><u>Banco del Pacífico S.A.</u></b>				
261998569	12/11/2018	12/11/2019	365	179,665
261978930	31/7/2018	28/1/2019	181	210,804
262000716	22/11/2018	22/11/2019	365	111,988
				<b><u>502,457</u></b>
<b><u>Banco del Austro S.A.</u></b>				
50000866483	25/1/2018	25/1/2019	365	530,000
				<b><u>530,000</u></b>
				<b><u>1,032,457</u></b>

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(7) Instrumentos financieros mantenidos al vencimiento**

La cuenta de instrumentos financieros mantenidos al vencimiento se conforma de la siguiente manera:

<u>Número de Operación</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo (días)</u>	<u>Valor US\$</u>
<b>a) Banco del Pacífico S.A.</b>				
262066309	01 08 2019	28 01 2020	180	1,000,000
262076128	08 11 2019	06 05 2020	180	600,000
262080649	28 11 2019	26 05 2020	180	600,000
262044694	21 06 2019	22 06 2020	367	500,000
262040432	03 06 2019	03 06 2020	366	500,000
262066312	01 08 2019	28 01 2020	180	300,000
262053337	29 07 2019	24 07 2020	361	223,490
262077070	12 11 2019	11 11 2020	365	191,505
262034463	08 05 2019	08 05 2020	366	150,000
262079729	22 11 2019	23 11 2020	367	119,368
262067696	30 09 2019	29 09 2020	365	103,430
				<u>4,287,793</u>
<b>b) Banco del Austro S.A.</b>				
50001381039	25 01 2019	27 01 2020	367	561,800
				<u>561,800</u>
				<u>4,849,593</u>

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(8) Cuentas y documentos por cobrar**

Las cuentas y documentos por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Comerciales		
Clientes nacionales	4,876,414	6,392,023
Clientes del exterior	5,261,263	3,184,804
Partes relacionadas <b>(Nota 5)</b>	2,979,248	4,859,436
Documentos por cobrar	0	65,206
(-) Provisión para pérdidas esperadas	(873,533)	(873,533)
	<u><b>12,243,392</b></u>	<u><b>13,627,935</b></u>
Anticipo y avances		
Proveedores nacionales	103,402	97,526.49
Proveedores del exterior	604,131.95	574,671
Partes relacionadas <b>(Nota 5)</b>	0	31,958
Otros anticipos	3,000	0
	<u><b>710,533</b></u>	<u><b>704,156</b></u>
Otras cuentas por cobrar		
Cuentas por liquidar	270,800	613,193
Empleados	174,740	185,585
	<u><b>445,540</b></u>	<u><b>798,778</b></u>
	<u><u><b>13,399,465</b></u></u>	<u><u><b>15,130,869</b></u></u>

SIGMAPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(9) Otras cuentas y documentos por cobrar

Las otras cuentas y documentos por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Préstamos		
Partes relacionadas (Nota 5)	3,182,989	5,768,513
Terceros	<u>0</u>	<u>601,764</u>
	<u><b>3,182,989</b></u>	<u><b>6,370,277</b></u>

(10) Activos por impuestos corrientes

El rubro de activos por impuestos corrientes se conforma de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario (ISD)	679,019	679,019
Crédito tributario (IVA)	14,920	37,490
Crédito tributario (Impuesto a la renta)	<u>846,822</u>	<u>852,757</u>
	<u><b>1,540,760</b></u>	<u><b>1,569,266</b></u>

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(11) Inventarios**

Un resumen de la cuenta inventarios, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	4,580,465	4,468,877
Productos en procesos	4,365,470	2,954,779
Productos terminados	2,121,815	1,655,766
Repuestos	<u>152,486</u>	<u>152,486</u>
	<u><b>11,220,237</b></u>	<u><b>9,231,908</b></u>

**(12) Activos no corrientes mantenidos para la venta**

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía decidió reclasificar ciertos bienes registrados en el rubro de maquinaria y equipos como mantenidos para la venta considerando que su importe en libros se recuperará a través de la venta en lugar de su uso por un monto de US\$ 8,140,460.

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(13) Propiedades, planta y equipo**

La cuenta de propiedades, planta y equipo se conforma como se indica a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Terrenos	14,853,360	14,853,360
Construcciones en curso	187,068	118,014
Edificios	27,637,659	27,535,105
Maquinaria y equipos	8,467,272	46,540,758
Equipo auxiliar	4,330,960	0
Muebles y enseres	67,964	130,414
Equipo de computación	78,409	48,477
Vehículos	195,934	991,076
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	(10,208,387)	(37,916,296)
	<u><b>45,610,240</b></u>	<u><b>52,300,909</b></u>

El movimiento de propiedades, planta y equipo por los años 2019 y 2018, se resume a continuación:

(Ver página siguiente)

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Ajustes/ Reclasificaciones	Saldo 31/12/2018	Adiciones	Reavaluo	Ajustes/ Reclasificaciones	Baja	Saldo 31/12/2019
<b>Costo no depreciables</b>									
Terrenos	14,853,360	0	0	14,853,360	0	0	0	0	14,853,360
Construcciones en curso	117,034	980	0	118,014	187,068	0	(118,014)	0	187,068
	<b>14,970,394</b>	<b>980</b>	<b>0</b>	<b>14,971,374</b>	<b>187,068</b>	<b>0</b>	<b>(118,014)</b>	<b>0</b>	<b>15,040,428</b>
<b>Costo depreciables</b>									
Edificios	27,535,105	0	0	27,535,105	0	0	102,555	0	27,637,660
Maquinaría y equipo	44,102,457	2,438,301	0	46,540,758	3,153,394	(6,678,605)	(30,287,750)	(4,260,525)	8,467,272
Equipos auxiliares	0	0	0	0	0	0	4,330,960	0	4,330,960
Muebles y enseres	129,414	1,000	0	130,414	4,315	0	(2,382)	(64,383)	67,964
Equipo de computación	0	16,482	31,995	48,477	27,550	0	2,382	0	78,409
Vehículos	991,076	0	0	991,076	0	0	0	(795,142)	195,934
	<b>72,758,052</b>	<b>2,455,783</b>	<b>31,995</b>	<b>75,245,830</b>	<b>3,185,258</b>	<b>(6,678,605)</b>	<b>(25,854,235)</b>	<b>(5,120,050)</b>	<b>40,778,199</b>
<b>Depreciación acumulada</b>									
	(32,758,717)	(5,157,579)	0	(37,916,296)	(5,372,831)	8,751,535	19,209,155	5,120,050	(10,208,387)
	<b>(32,758,717)</b>	<b>(5,157,579)</b>	<b>0</b>	<b>(37,916,296)</b>	<b>(5,372,831)</b>	<b>8,751,535</b>	<b>19,209,155</b>	<b>5,120,050</b>	<b>(10,208,387)</b>
<b>Propiedades, planta y equipo, neto de depreciación acumulada</b>									
	<b>54,969,729</b>			<b>52,300,908</b>					<b>45,610,240</b>

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(14) Activos intangibles**

Al 31 de diciembre de 2019, los activos intangibles se conforman por el costo de licencias, soporte e implementación del software SAP S/4 HANA 1809 por un monto de US\$ 271,732 , mediante lo cual se suscribió con la Compañía Sonda del Ecuador ECUASONDA S.A. el contrato para la venta de licencias y el servicio de mantenimiento (SAP Enterprise Support), la prestación de los servicios profesionales para realizar la consultoría e implementación y la prestación de servicios de cloud para SAP Hana como parte del proyecto de implementación del sistema.

**(15) Inversiones no corrientes**

Un resumen de la cuenta de inversiones no corrientes, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Inversiones/ aportes		
Partes relacionadas <b>(Nota 5)</b>	12,714,303	10,769,715
	<u>12,714,303</u>	<u>10,769,715</u>

**(16) Activos y pasivos por impuestos diferidos**

**Activos por impuestos diferidos**

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a la diferencia temporaria generada por las provisiones de jubilación patronal y desahucio. Un resumen del movimiento es como sigue:

(Ver página siguiente)

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo de inicio del año	<u>68,710</u>	<u>0</u>
Ajuste del periodo		
Generación	75,056	0
Reversión	(3,695)	68,710
Otros ajustes	<u>2,000</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u><b>142,071</b></u>	<u><b>68,710</b></u>

**Pasivos por impuestos diferidos**

Los pasivos por impuestos diferidos son generados por el revalúo de propiedades, planta y equipo que corresponde al rubro de edificios, y maquinaria y equipos. Al 31 de diciembre de 2019, un resumen del movimiento como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo de inicio del año	<u>0</u>	<u>0</u>
Ajuste del periodo		
Generación	518,232	0
Otros ajustes	<u>2,398,772</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u><b>2,917,005</b></u>	<u><b>0</b></u>

SIGMAPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(17) Cuentas y documentos por pagar

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Corriente</i>		
Bienes y servicios		
Proveedores nacionales	2,196,035	1,842,958
Proveedores del exterior	2,375,712	2,893,038
Partes relacionadas <b>(Nota 5)</b>	1,696,780	925,249
	<u><b>6,268,527</b></u>	<u><b>5,661,245</b></u>
Anticipos clientes		
Clientes nacionales	0	10,221
Partes relacionadas <b>(Nota 5)</b>	0	275,944
	<u><b>0</b></u>	<u><b>286,165</b></u>
Otras cuentas por pagar		
Sobregiros bancarios	98,353	0
Provisiones varias	29,056	38
Depósitos por identificar	3,044	34,817
Partes relacionadas <b>(Nota 5)</b>	0	240,000
Otros	7,315	0
	<u><b>137,768</b></u>	<u><b>274,854</b></u>
	<u><b>6,406,295</b></u>	<u><b>6,222,265</b></u>
<i>No corriente</i>		
Bienes y servicios		
Proveedores nacionales	221,838	0
Proveedores del exterior	1,845,883	0
	<u><b>2,067,721</b></u>	<u><b>0</b></u>
	<u><b>8,474,017</b></u>	<u><b>6,222,265</b></u>

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(18) Obligaciones con instituciones financieras**

Las obligaciones con instituciones financieras se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Corriente</i>		
Préstamos		
Banco de Guayaquil S.A.	10,279,727	9,890,910 <b>(a)</b>
Banco del Pacífico.S.A.	12,066,664	9,503,395 <b>(b)</b>
Banco del Austro S.A.	2,330,433	2,010,365 <b>(c)</b>
Banco de la Producción S.A.	2,238,741	2,334,585 <b>(d)</b>
Produbanco		
Banco Landesbank	0	1,634,183 <b>(e)</b>
Corporación Financiera Nacional B.P.	1,250,874	1,073,223 <b>(f)</b>
Soma Engineering	0	172,731 <b>(g)</b>
	<u>28,166,438</u>	<u>26,619,391</u>
Intereses por pagar	<u>280,576</u>	<u>9,264</u>
	<u><b>28,447,014</b></u>	<u><b>26,628,656</b></u>
<i>No corriente</i>		
Préstamos		
Banco de Guayaquil S.A.	2,607,168	1,338,424 <b>(a)</b>
Banco del Pacífico.S.A.	13,800,833	13,917,426 <b>(b)</b>
Banco del Austro S.A.	3,242,593	4,537,692 <b>(c)</b>
Banco de la Producción S.A.	384,297	1,391,516 <b>(d)</b>
Produbanco		
Soma Engineering	0	604,558 <b>(g)</b>
	<u>20,034,891</u>	<u>21,789,617</u>
	<u><b>48,481,904</b></u>	<u><b>48,418,272</b></u>

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

A continuación, se presenta el detalle de las obligaciones con instituciones financieras:

**(a) Banco de Guayaquil S.A.**

<u>No. operación</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo días</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
203609	20 07 2016	20 07 2020	1,459	533,056	1,384,015
206452	16 09 2016	20 09 2021	1,830	805,368	1,211,593
189646	12 05 2018	03 05 2019	90	0	539,226
231762	30 01 2018	25 01 2019	360	0	2,670,000
244202	20 08 2018	19 02 2019	183	0	828,000
248221	21 09 2018	20 03 2019	180	0	2,320,500
249994	26 10 2018	25 04 2019	181	0	406,000
253260	19 12 2018	20 03 2019	91	0	1,870,000
260952	28 03 2019	20 03 2022	1,088	3,867,399	0
265193(2740)	28 05 2019	29 05 2020	367	1,000,000	0
268916	02 07 2019	06 01 2020	188	1,618,470	0
214449	26 08 2019	09 01 2020	136	61,203	0
215040	30 08 2019	10 01 2020	133	49,287	0
217501	20 09 2019	13 01 2020	115	36,058	0
217501	20 09 2019	17 01 2020	119	6,797	0
218308	30 09 2019	23 01 2020	115	43,109	0
218308	30 09 2019	23 01 2020	115	5,171	0
218308	30 09 2019	23 01 2020	115	1,108	0
219770	16 10 2019	28 01 2020	104	43,678	0
219770	16 10 2019	31 01 2020	107	1,754	0
220041	17 10 2019	13 01 2020	88	48,368	0
288808	26 11 2019	26 11 2020	366	1,200,000	0
288807(2862)	26 11 2019	26 05 2020	182	516,068	0
289570	29 11 2019	29 11 2020	366	2,000,000	0
289865	03 12 2019	06 04 2020	125	1,050,000	0
				<b>12,886,895</b>	<b>11,229,334</b>

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(b) Banco Pacífico S.A.**

<u>No. operación</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo días</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
40109396	27 01 2017	01 01 2022	1,800	4,816,144	7,248,896
40109523	30 01 2017	04 01 2022	1,800	2,407,745	3,623,955
40110641	07 02 2017	23 01 2020	1,080	12,586	168,330
40119572	11 07 2017	15 06 2022	1,800	127,771	174,880
40121916	08 08 2017	13 07 2022	1,800	2,173,557	2,946,496
40121917	08 08 2017	23 07 2020	1,080	0	706,424
40124747	12 10 2017	27 08 2020	1,050	0	1,213,446
40139270	05 03 2018	07 02 2023	1,800	1,428,962	1,832,590
40156340	06 08 2018	06 03 2019	360	0	255,574
40166870	25 09 2018	24 03 2019	180	0	618,700
40170063	15 10 2018	13 04 2019	180	0	576,699
40170808	22 10 2018	06 10 2021	1,080	514,040	760,948
40159026	07 11 2018	01 07 2019	180	0	582,446
40168439	08 11 2018	23 10 2021	1,080	334,667	487,842
40173305	28 11 2018	27 05 2019	180	0	419,513
40174277	10 12 2018	08 06 2019	180	0	1,316,694
40175027	12 12 2018	06 10 2019	180	0	487,390
40180342	22 02 2019	27 01 2024	1,800	1,478,680	0
40180793	28 02 2019	02 02 2024	1,800	1,431,339	0
40181863	18 03 2019	20 02 2024	1,800	1,600,765	0
40183093	29 03 2019	02 03 2024	1,800	876,900	0
40186746	08 05 2019	08 05 2020	366	150,000	0
40188207	22 05 2019	06 05 2022	1,080	412,962	0
40189814	04 06 2019	04 06 2020	366	500,000	0
40191958	19 06 2019	23 05 2024	1,800	918,852	0
40192793	24 06 2019	23 06 2020	365	500,000	0
40202882	23 08 2019	24 08 2020	367	500,000	0
40207823	13 09 2019	28 08 2022	1,080	463,252	0
40211133	27 09 2019	26 03 2020	181	1,000,000	0
40214621	15 10 2019	14 10 2020	365	403,430	0
40215117	18 10 2019	15 04 2020	180	1,398,871	0
40217100	24 10 2019	08 10 2022	1,080	637,294	0
40220210	07 11 2019	22 10 2022	1,080	439,058	0
40224227	22 11 2019	21 05 2020	181	600,000	0
40227276	04 12 2019	01 06 2020	180	740,625	0
				<b><u>25,867,497</u></b>	<b><u>23,420,821</u></b>

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(c) Banco Austro S.A.**

<u>No. operación</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo días</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
RCCPT0082	24 01 2017	24 01 2021	1,461	704,016	1,212,789
60000039082	20 03 2017	20 03 2021	1,461	176,100	303,358
60000043354	08 08 2017	08 08 2020	1,096	147,730	353,315
60000043429	10 08 2017	11 08 2022	1,827	2,814,869	3,715,231
RCCPE251	20 03 2018	19 03 2022	1,460	694,977	963,365
60000607049	11 02 2019	12 02 2024	1,827	1,035,333	0
				<u>5,573,025</u>	<u>6,548,057</u>

**(d) Banco de la Producción S.A. Produbanco**

<u>No. operación</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo días</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CAR10100378812000	18 07 2016	22 06 2021	1,800	1,161,128	1,813,493
CAR10100430814000	17 08 2017	03 08 2020	1,082	238,485	0
47664900	17 05 2018	13 05 2019	361	0.00	638,643
3000557	11 06 2018	11 12 2018	182	0.00	136,000
3005930	22 06 2018	17 06 2019	360	0.00	230,005
3042962	17 08 2018	17 08 2019	360	0.00	337,902
CCI10100552302000	12 07 2019	08 01 2020	180	462,825	0
CAR10100571962000	31 10 2019	29 01 2020	90	370,000	0
CAR10100580149000	23 12 2019	20 07 2020	210	390,600	570,058
				<u>2,623,038</u>	<u>3,726,101</u>

**(e) LANDESBANK**

<u>Nro. Operación</u>	<u>Fecha emisión</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Plazo días</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
20180201	5 05 2011	20 12 2019	3,151	0	1,634,183
				<u>0</u>	<u>1,634,183</u>

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(f) Corporación Financiera Nacional**

<b><u>Nro. Operación</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
153- Factoring	1,250,874	0
20-Factoring	0	1,073,223
	<b><u>1,250,874</u></b>	<b><u>1,073,223</u></b>
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>(g) Soma Engineering</b>	0	777,289
	<b><u>0</u></b>	<b><u>777,289</u></b>
<b>Capital por pagar</b>	<b>48,201,328</b>	<b>48,409,008</b>
<b>Intereses por pagar</b>	<b>280,576</b>	<b>9,264</b>
	<b><u>48,481,904</u></b>	<b><u>48,418,272</u></b>

Un resumen de las garantías de las obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

**a) Banco de Guayaquil S.A.**

Préstamos garantizados con prendas industriales de maquinaria de impresión e cortadora de planchas, metalizadora marca Leybold, además con las siguientes hipotecas Parroquia Cumbaya, Cantón Quito, Provincia Pichincha Lote #23 y las construcciones que sobre él se levantan, Ubicado en la calle A y calle B de la urbanización Huertos Familiares El Aromito, Parroquia Cumbaya. área: 4315M2. y con Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Chaupicruz inmueble calle obispo Sancho De Andrade, lotización Quito Tennis y Golf Club, área 602,44 M2; faja De terreno, Calle Obispo Sancho Andrade y Juan Gaspar, Barrio Quito Tennis, zona Norte Sector Quitos, parroquia. Rumipamba, Área 303M2, Cc1140302067.

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**b) Banco del Pacífico S.A.**

Préstamos garantizados con certificados de depósito vigentes y con hipoteca del departamento ubicado en el Edificio Villa Regina Sector Quito Tennis Charles Darwin S/N y Calle Pedro Rodena.

Adicionalmente Sigmaplast S.A. emitió una carta de crédito por US\$ 1,000,000 con Citibank, el cual generó una garantía para que se otorgue un crédito Sigmaplast S.A. Do Brasil por dicho monto, garantizado en el aval de Citibank.

**c) Banco del Austro S.A.**

Préstamos garantizados con prendas industriales de maquinaria de impresión flexograficas, termoformadora Henfeneg y con hipotecas de propiedad Cumbayá y parqueaderos.

**d) Banco de la Producción S.A. Produbanco**

Préstamos garantizados con prendas industriales maquinarias cortadora Primaria, cortadora secundaria y metalizadora, mercadería y hipoteca con terreno y construcción en San Patricio.

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(19) Obligaciones corrientes**

Las obligaciones corrientes se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Administración Tributaria		
Impuesto por pagar	128,581	421,264
	<u><b>128,581</b></u>	<u><b>421,264</b></u>
IESS		
Aportes personal y patronal	56,616	55,590
Fondos de reserva	4,859	5,889
Préstamos hipotecarios y quirografarios	28,642	25,810
	<u><b>90,118</b></u>	<u><b>87,289</b></u>
Empleados		
Liquidaciones por pagar	17,064	3,479
Préstamos	4,645	7,275
Retenciones judiciales	0	2,681
Varios descuentos	9,265	43,501
	<u><b>30,973</b></u>	<u><b>56,937</b></u>
	<u><b>249,672</b></u>	<u><b>565,490</b></u>

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(20) Pasivos acumulados**

Los pasivos acumulados corresponden a lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Décimo cuarto sueldo	35,357	31,099
Décimo tercer sueldo	20,966	14,780
Participación trabajadores	211,551	205,463
Vacaciones	<u>45,835</u>	<u>52,085</u>
	<b><u>313,708</u></b>	<b><u>303,427</u></b>

**(21) Provisiones por beneficios empleados**

Un detalle de la cuenta provisiones por beneficios a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal (i)	1,423,768	1,427,709
Desahucio (ii)	<u>388,012</u>	<u>290,481</u>
	<b><u>1,811,780</u></b>	<b><u>1,718,190</u></b>

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

- (i) El movimiento de la provisión para jubilación patronal se detallan continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	<u>1,427,709</u>	<u>1,306,324</u>
Costo laboral	132,754	145,363
Costo financiero	106,331	96,671
Reversión de reservas	(9,347)	0
Pagos efectuados	(91,471)	(77,175)
Otros ajustes	(6,460)	0
Efecto neto ORI	<u>(135,747)</u>	<u>(43,476)</u>
Saldo al fin del año	<u><u>1,423,769</u></u>	<u><u>1,427,709</u></u>

- (ii) El movimiento de la provisión desahucio se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	<u>290,481</u>	<u>358,800</u>
Costo laboral	35,770	43,742
Costo financiero	25,367	26,540
Pagos efectuados	(28,079)	(68,819)
Otros ajustes	46,797	0
Efecto neto ORI	<u>17,675</u>	<u>(69,782)</u>
Saldo al fin del año	<u><u>388,012</u></u>	<u><u>290,481</u></u>

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(22) Patrimonio de los accionistas**

**Capital suscrito y pagado**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital suscrito y pagado es de 20,000,000 y está constituido por 20,000,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

**Reserva legal**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto de la cuenta asciende a US\$1,219,630 y US\$ 1,175,899 respectivamente.

**Otros resultados integrales**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Superávit de revaluación de propiedades, planta y equipo	13,126,178	13,970,253
Ganancias actuariales	<u>551,095</u>	<u>433,024</u>
	<u><b>13,677,273</b></u>	<u><b>14,403,277</b></u>

## SIGMAPLAST S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Superávit de revaluación de propiedades, planta y equipo.-** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden al incremento por el revalúo de propiedad, planta y equipo (terrenos, edificaciones y maquinaria) realizado por un tasador suscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador. El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipo puede ser transferido a ganancias acumuladas a medida que el activo sea utilizado por la entidad, este se mantendrá, según corresponda en las cuentas de superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo, creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

**Ganancias/ (pérdidas actuariales).-** corresponde al registro contable de ganancias y/o pérdidas actuariales registradas en los informes de cálculos actuariales por beneficios a empleados estimados por un perito independiente.

#### Resultados acumulados

**Reserva de capital.-** corresponden a los saldos acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de esta cuenta solo se podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**Resultados por primera adopción a las NIIF.-** Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", y generaron un saldo acreedor, no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales; éste podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

**Resultados de periodos anteriores.-** registra el saldo de las ganancias y pérdidas de ejercicios anteriores está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(23) Ingresos de actividades ordinarias**

Un detalle de los ingresos de actividades ordinarias, se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas nacionales	32,999,513	37,309,593
Ventas exportación	8,988,929	6,264,205
Descuentos en ventas nacionales	(1,241,333)	(1,452,963)
Descuentos en ventas exportación	(247,369)	(102,926)
Devoluciones ventas nacionales	(321,619)	(408,842)
Devoluciones ventas exportación	<u>(126,505)</u>	<u>(40,418)</u>
	<b><u>40,051,616</u></b>	<b><u>41,568,650</u></b>

**(24) Costo de producción y ventas**

Un detalle del costo de producción y ventas, se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo operativo	20,030,165	20,682,813
Mano de obra directa	2,974,048	3,808,401
Costos indirectos	<u>7,672,328</u>	<u>8,229,042</u>
	<b><u>30,676,541</u></b>	<b><u>32,720,257</u></b>

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(25) Gastos de administración**

Un detalle de los gastos de administración y ventas, es el que se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,017,005	1,080,960
Honorarios	420,491	780,114
Seguros y reaseguros	342,562	12,356
Mantenimiento y reparaciones	219,895	144,900
Participación trabajadores	211,551	205,145
Impuestos, contribuciones y otros	201,985	242,643
Aportes a la seguridad social	198,106	209,201
Beneficios sociales e indenminizaciones	139,481	218,133
Gastos legales	94,913	34,735
Diversos	66,350	87,378
Servicios	59,985	123,037
Otros beneficios del personal	57,598	97,276
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	6,796	(17,875)
Gastos de viaje	1,547	8,970
	<u>3,038,264</u>	<u>3,226,974</u>

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(26) Gastos de ventas**

Un detalle de los gastos de ventas, es el que se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Diversos	192,873	92,581
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	63,600	9,825
Gastos de viaje	50,114	112,669
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	26,802	41,910
Aportes a la seguridad social	3,935	
Otros beneficios del personal	2,729	6,498
Beneficios sociales e indenminizaciones	1,880	0
	<u>341,934</u>	<u>263,483</u>

**(27) Gastos financieros**

Un resumen de la cuenta gastos financieros, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses bancarios	4,429,921	4,038,538
Gastos bancarios	629,882	320,739
Costo financiero beneficios empleados	131,698	0
Otros intereses	125,780	18,907
Diferencia en cambio	32,133	22,328
Otros gastos financieros	7,628	68
Contribución Solca	0	35,448
	<u>5,357,042</u>	<u>4,436,028</u>

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(28) Ganancias**

Un resumen de la cuenta ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros ingresos	337,195	143,124
Intereses	<u>223,756</u>	<u>97,457</u>
	<u><b>560,952</b></u>	<u><b>240,581</b></u>

**(29) Impuesto a la renta y participación trabajadores**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la base gravada para el cálculo de participación trabajadores e impuesto a la renta de dichos años fueron:

(Ver página siguiente)

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	1,410,337	1,367,635
(-) Participación a trabajadores	(211,551)	(205,145)
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	(9,347)	0
(-) Deducciones adicionales	(195,102)	0
(+) Gastos no deducibles locales	1,952,425	1,871,021
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	1,402	0
(+) Generación de diferencias temporarias (impuestos diferidos)	300,222	0
(-) Reversión de diferencias temporarias (impuestos diferidos)	(14,778)	0
<b>Utilidad gravable</b>	<b><u>3,233,608</u></b>	<b><u>3,033,510</u></b>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b><u>808,402</u></b>	<b><u>667,372</u></b>
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	257,813	725,179
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	550,589	725,179
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	0	338,974
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(340,604)	(383,961)
(-) Crédito tributario impuesto a la renta años anteriores	(848,190)	(468,796)
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	(887,636)	(1,017,993)
<b>Saldo a favor del contribuyente</b>	<b><u>(1,525,841)</u></b>	<b><u>(1,531,776)</u></b>

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(30) Aspectos Tributarios**

**Amortización de pérdidas**

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

**Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera**

Se citan a continuación algunas reformas y agregados en base a esta Ley:

- Devolución del exceso del anticipo de Impuesto a la Renta.
- Los exportadores habituales se benefician de un esquema de devolución mensual del ISD, similar a la devolución del IVA.
- Exclusión en el rubro de costos y gastos para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, los gastos por sueldos, salarios, beneficios de ley, así como aportes patronales a la seguridad social.
- Exclusión en los rubros de activos, costos y gastos deducibles y patrimonio para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, correspondientes a la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura.
- Eliminación del Impuesto a las Tierras Rurales.
- Se fortalece la progresividad y equidad en la aplicación de la deducción de gastos personales porque se incorporan como dependientes a los padres y también los hijos del cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos mayores de edad que dependan económicamente del contribuyente.
- La tarifa general es del 25% y se mantiene el 22% para microempresas (incluye artesanos), pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala, durante un año.
- Para deducir gastos, se utiliza de forma obligatoria el sistema financiero en pagos iguales o mayores a US\$ 1.000.
- Profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos llevan contabilidad cuando sus ingresos superen los US\$ 300.000.
- Se reconocen como deducibles del Impuesto a la Renta, los gastos efectivamente pagados a los trabajadores por jubilación patronal, garantizando sus derechos.
- Se difiere el pago del ICE en ventas a crédito hasta por un mes adicional.

## SIGMAPLAST S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### **Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal**

- Fortalecimiento de MIPYMES y Entidades de la Economía Popular y Solidaria, para sociedades actuales y nuevas sociedades, se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5% de aquellos efectuados por conceptos de sueldos y salarios.
- Incentivo para la atracción de inversiones y generación de empleo.
- Exoneración de Impuesto a la Renta y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades:
  - a) Exoneración 12 años - Ciudades de todo el país menos zona urbana Quito y Guayaquil.
  - b) Exoneración 8 años - Zona urbana Quito y Guayaquil.
  - c) Exoneración de IR de 15 años - Inversión en Cantones de frontera, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo.
  - d) En sociedades nuevas y existentes el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos que establezca el Reglamento, considerando el tamaño de la empresa.
  - e) Dichos incentivos también pueden ser aplicados por sociedades constituidas previamente a la vigencia de esta ley, en cuyo caso la exoneración aplicará proporcionalmente al valor de las nuevas inversiones productivas.
  - f) Exoneración de Impuesto a la Renta y su anticipo por 15 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, en Industrias básicas, el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos que establezca el Reglamento, considerando el tamaño de la empresa.
  - g) Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Beneficios Impuesto a la Salida de Divisas, a nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
  - a) Pagos por importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión.
  - b) Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de beneficiarios efectivos residentes o no, hasta por el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre que los recursos provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas del país.

## **SIGMAPLAST S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

- Reversión desde al menos el 50% de sus utilidades en nuevos activos productivos, con aumento de capital hasta el 31 de diciembre. Se exceptúa a sectores priorizados y/o estratégicos y a IFIS.
- Reformas que promueven un marco jurídico claro que incentive la actividad privada y el empleo
  - a) Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta.
  - b) Reducción gradual del ISD, con base en las condiciones de las finanzas públicas y de balanza de pagos, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas.
  - c) Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital.
- Remisión de interés, multas y recargos
  - a) Reestructuración de intereses en deudas tributarias por año
  - b) Las sociedades que se acojan a esta remisión no podrán acceder a este beneficio por un período de al menos 10 años.
- Reformas enfocadas en el desarrollo de viviendas de interés social
  - a) Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.
  - b) Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social, definidos como tales en el Reglamento a la Ley de Fomento Productivo, que se brinden en proyectos calificados como tales por el ente rector del hábitat y vivienda.
- Reformas para el fortalecimiento del sector exportador y turístico
  - a) En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
  - b) Devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, y por concepto de comisiones de servicios de turismo receptivo y otros servicios definidos por el Comité de Política Tributaria, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país.
  - c) El beneficio no aplica en la actividad petrolera ni a otra actividad relacionada con recursos naturales no renovables.

## SIGMAPLAST S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- d) Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, sector agrícola, oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software. Además de cinematografía y eventos internacionales; sector industrial, agroindustrial y agroasociativo conforme a los términos previstos en el reglamento.
  - e) Devolución de IVA en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria.
  - f) Se establece la exoneración de IR por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativos, de micro, pequeñas y medianas empresas. El Reglamento establecerá las condiciones y procedimiento para la aplicación de este incentivo.
- Otras reformas
    - a) Se extiende el plazo de 3 a 5 años para realizar nuevas inversiones productivas en las zonas afectadas por el terremoto desde la vigencia de la Ley de Solidaridad, y se amplía el plazo de exoneración del Impuesto a la Renta de 10 a 15 años. Para el sector turístico, se aplica 5 años adicionales.
    - b) Se establece que todas las inversiones que se realizaron en Manabí y Esmeraldas, acogándose a la Ley de Solidaridad, podrán aplicar los nuevos beneficios y plazos establecidos en esta Ley.
    - c) Se potencia a las Zonas Especiales de Desarrollo Económico aplicando la exención del Impuesto a la Renta por 10 años para los administradores y operadores de las mismas. Adicionalmente, tendrán el beneficio de la rebaja de 10 puntos porcentuales a la tarifa de Impuesto a la Renta después de finalizado el plazo de la exoneración, por 10 años más.
    - d) Se establece el Impuesto a la Renta único a la utilidad en la enajenación de acciones, con una tarifa progresiva entre el 0% y el 10%. Ampliación de exoneración a 2FB.
    - e) Reducción de la tarifa IR: En caso de reinversión de utilidades en programas o proyectos deportivos calificados prioritarios, se establece una reducción del 10% y del 8% en el resto de programas.
    - f) Deducción de IR: Se establece la deducibilidad de los costos y gastos en patrocinio deportivo realizado dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo, conforme lo establezca el Reglamento.

## **SIGMAPLAST S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

- g) Se establece la tarifa 0% de IVA en importaciones y transferencias de insumos del sector agropecuario, acuícola y pesquero; paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales; lámparas LED; barcos pesqueros de construcción nueva de astillero; partes y repuestos de tractores de llantas de hasta 200 HP, elementos y maquinarias de uso agropecuario, acuícola y de pesca artesanal, baterías, cargadores y cargadores para electrolineras para vehículos híbridos y eléctricos, seguros agropecuarios y arrendamiento de tierras para uso agrícola.
- h) Tarifa 0% de IVA para vehículos eléctricos de uso particular, transporte público y de carga.
- i) Tarifa 0% de ICE para vehículos motorizados eléctricos para transporte público de pasajeros, siempre que cuenten con las autorizaciones de la entidad competente.
- j) Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años.
- k) Se crea la devolución del 50% del IVA pagado en gastos de desarrollo, preproducción y post producción en las actividades de producciones audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
- l) Se reduce a 0% la tarifa ad valorem de ICE sobre cocinas y cocinetas a gas.

### **Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria**

Las principales reformas se resumen a continuación:

- Cambios en el régimen de agentes de retención.- El SRI reducirá estratégicamente el número de agentes de retención, a quienes calificará considerando, entre otros, el cumplimiento de sus obligaciones tributarias, la relevancia en sus transacciones y su comportamiento tributario.
- Eliminación del anticipo de impuesto a la renta a partir del año 2020 (declaración 2019), dicho pago tiene el carácter de voluntario
- Creación del impuesto único agropecuario
- Cambios en la determinación del impuesto único del banano
- Creación de Régimen impositivo simplificado para microempresas
- Eliminación de la exención de retenciones en la fuente por pago de dividendos a Compañías del exterior.
- Eliminación de la posibilidad de deducción de gastos personales para aquellas personas que recibieren ingresos anuales iguales a superiores a US\$ 100,000.

## **SIGMAPLAST S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

- Cambios en las reglas de deducibilidad de provisiones por jubilación patronal y desahucio a partir de la declaración de impuesto a la renta del año 2021, para el caso de desahucio, será deducible el 100% de la provisión, sin embargo, en el caso de jubilación patronal, se deberá cubrir con las condiciones de que sean para empleados con 10 o más años de servicio, y que además el saldo de dicha provisión sea administrado por una Administradora de Fondos.
- Deducción adicional del 50% en los gastos relacionados con seguros de exportación.
- Inclusión de nuevos sectores priorizados con vistas a exoneración de impuesto a la renta (Servicios de Infraestructura Hospitalaria, Servicios Educativos, Servicios culturales y artísticos).
- Disminución de 10% en la tarifa de impuesto a la renta para Compañías afectadas por las paralizaciones suscitadas en el mes de octubre de 2019, ubicadas en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo.
- IVA tarifa 0% para Tractores de llantas de hasta 300 hp, tiras reactivas para medición de glucosa, marcapasos, bombas de insulina, glucómetros y lancetas, venta de flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas, papel periódico, embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales al sector pesquero artesanal.
- IVA tarifa 12% para servicios digitales, entendiéndose como hecho generador el cargo o pago a través de las Compañías emisoras de tarjetas de crédito/débito.
- Cambios en tarifas del Impuesto a los consumos especiales e inclusión de nuevos productos (incluidas fundas plásticas tipo acarreo).
- Exoneración de ISD en la distribución de dividendos a sociedades o personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Creación de la contribución única y temporal según se explica en la Nota No. 2.

#### **Precios de transferencia.**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

## **SIGMAPLAST S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Artículo 3 (Operaciones no contempladas). - "Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

## SIGMAPLAST S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- (i) Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- (ii) Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- (iii) Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- (iv) Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- (v) Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- (vi) Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales." (lo subrayado y resaltado es nuestro)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$ 15,000.

#### (31) Ajustes y/o reclasificaciones

Como resultado de la reexpresión de saldos presentados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, a continuación se describen los ajustes y/o reclasificaciones registrados para determinar los saldos iniciales del periodo 2019:

(Ver página siguiente)

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**SIGMAPLAST S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>Saldo</u>	<u>Re expresión de saldos</u>		<u>Saldo re</u>
	<u>auditado al</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	<u>expresado al</u>
	<u>31/12/2018</u>			<u>31/12/2018</u>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,145,794	0	0	1,145,794
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	21,501,146	0	21,501,146	0
Cuentas y documentos por cobrar	0	15,130,869	0	15,130,869
Otras cuentas y documentos por cobrar	0	6,370,277	0	6,370,277
Activos por impuestos corrientes	1,569,266	0	0	1,569,266
Inventarios	9,231,908	0	0	9,231,908
<b>Total activos corrientes</b>	<b>33,448,114</b>	<b>21,501,146</b>	<b>21,501,146</b>	<b>33,448,114</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedades, planta y equipo	52,300,909	0	0	52,300,909
Inversiones no corrientes	10,769,715	0	0	10,769,715
Otros activos no corrientes	1,357	0	1,357	0
Gastos pagados por anticipado	0	1,357	0	1,357
Activos por impuestos diferidos	68,710	0	0	68,710
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>63,140,690</b>	<b>1,357</b>	<b>1,357</b>	<b>63,140,690</b>
<b>Total activos</b>	<b>96,588,804</b>	<b>21,502,503</b>	<b>21,502,503</b>	<b>96,588,804</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Cuentas y otras cuentas por pagar	6,222,227		6,222,227	0
Cuentas y documentos por pagar	0	6,222,265	0	6,222,265
Obligaciones con instituciones financieras	26,628,693	0	38	26,628,655
Obligaciones corrientes	565,490	0	0	565,490
Pasivos acumulados	303,427	0	0	303,427
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>33,719,838</b>	<b>6,222,265</b>	<b>6,222,265</b>	<b>33,719,837</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo	21,789,617	0	21,789,617	0
Obligaciones con instituciones financieras		21,789,617		21,789,617
Provisiones por beneficios empleados	1,718,190	0	0	1,718,190
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>23,507,806</b>	<b>21,789,617</b>	<b>21,789,617</b>	<b>23,507,806</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>57,227,644</b>	<b>28,011,882</b>	<b>28,011,882</b>	<b>57,227,644</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>				
Capital suscrito y pagado	0	20,000,000	0	20,000,000
Capitas social	20,000,000		20,000,000	0
Reserva legal	1,175,899	0	0	1,175,899
Otros resultados integrales	14,403,277	0	0	14,403,277
Reserva de capital	747,799	0	0	747,799
Aplicación de NIIF por primera vez	12,210	0	0	12,210
Resultados acumulados	2,515,956	0	0	2,515,956
Resultado del Ejercicio	506,020	0	0	506,020
<b>Total patrimonio</b>	<b>39,361,160</b>	<b>20,000,000</b>	<b>20,000,000</b>	<b>39,361,160</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	<b>96,588,804</b>	<b>48,011,882</b>	<b>48,011,882</b>	<b>96,588,803</b>

SIGMAPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

SIGMAPLAST S.A.  
Estados de Resultados Integrales  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Saldo auditado</u>	<u>Re expresión de saldos</u>		<u>Saldo re</u>
	<u>al</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	<u>expresado al</u>
	<u>31/12/2018</u>			<u>31/12/2018</u>
Ingresos ordinarios	41,568,650	0	41,568,650	0
Ingresos de actividades ordinarias	0	41,568,650	0	41,568,650
	<u>41,568,650</u>	<u>41,568,650</u>	<u>41,568,650</u>	<u>41,568,650</u>
Costo de producción y ventas	(32,720,257)	0	0	(32,720,257)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b><u>8,848,392</u></b>			<b><u>8,848,392</u></b>
<b>Gastos ordinarios</b>				
Gastos de administración y ventas	(3,490,456)	3,490,456	0	0
Gastos de administración	0	0	3,226,974	(3,226,974)
Gastos de ventas	0	0	263,483	(263,483)
Gastos financieros	(4,436,028)	0	0	(4,436,028)
<b>Total gastos ordinarios</b>	<b><u>(7,926,484)</u></b>	<b><u>3,490,456</u></b>	<b><u>3,490,456</u></b>	<b><u>(7,926,484)</u></b>
<b>Utilidad ordinaria</b>	<b><u>921,908.2</u></b>			<b><u>921,908.2</u></b>
Ganancias	240,581	0	0	240,581
<b>Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta</b>	<b><u>1,162,489</u></b>			<b><u>1,162,489</u></b>
Impuesto a la renta corriente	(725,179)	0	0	(725,179)
Impuesto a la renta diferido	68,710			68,710
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b><u>506,020</u></b>			<b><u>506,020</u></b>
Otros resultados integrales				
Ganancias y (pérdidas) actuariales	113,257.00	0	0	113,257.00
<b>Total otros resultados integrales</b>	<b><u>619,277</u></b>			<b><u>619,277</u></b>

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(32) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión del presente informe, se produjo un evento importante, mismo que se detalla a continuación:

El Ministerio de Salud Pública bajo las consideraciones “Que el día miércoles 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas”; y, “Que, mediante “INFORME TÉCNICO PARA DECLARATORIA DE EMERGENCIA COVID – 19” de fecha 11 de marzo de 2020, aprobado por los Viceministros de Gobernanza y Vigilancia de la Salud Pública y Atención Integral en Salud, remitieron a la Máxima Autoridad del Ministerio de Salud Pública el estado actual del Coronavirus COVID-19 en el Ecuador, sugiriendo la “declaratoria de emergencia sanitaria al Sistema Nacional de Salud (...)”; emite la “declaración del estado de emergencia sanitaria en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus covid-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población;”

Así mismo, en concordancia, mediante decretos ejecutivos Nos. 1017 y 1052 de fechas 16 de marzo de 2020 y 15 de mayo de 2020, se declara “el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador.”.

La declaratoria de emergencia y políticas adoptadas a nivel gubernamental, incluyen restricciones a la movilidad de personas y vehículos, suspensión de jornadas laborales presenciales del sector público, restricciones en la operación de cierto tipo de comercios y otras medidas que buscan contener la propagación del virus.

Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descritas anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Como medidas de mitigación a los efectos económicos que se pudieren derivar de la cuestión descrita anteriormente, las diferentes autoridades del gobierno ecuatoriano han emitido ciertos cambios extraordinarios en materia tributaria, laboral y otras regulaciones, dentro de las principales medidas podemos mencionar:

**Tributarias:**

- **Regulaciones temporales y especiales para el pago de impuestos nacionales**

Podrán diferir el pago del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio Económico 2019 por hasta 6 meses contados a partir del mes de abril de 2020:

- a) Micro, pequeñas y medianas empresas, sea cual fuere su actividad, que en el ejercicio fiscal 2019 hayan obtenido ingresos brutos de hasta US\$ 5 millones.
- b) Compañías cuya actividad económica sea la de operación de líneas aéreas, prestación de servicios turísticos de alojamiento y/o comidas y actividades del sector agrícola; sociedades catalogadas como Exportadores Habituales o sociedades cuyos ingresos por exportación representen el 50% o más de sus ingresos totales, así como las sociedades cuyo domicilio tributario principal se encuentre constituido en la provincia de Galápagos; que en el ejercicio fiscal 2019 hayan obtenido ingresos brutos superiores a US\$ 5 millones.

Así mismo, el Impuesto Al Valor Agregado IVA generado por las organizaciones indicadas anteriormente y correspondientes a los pagos a efectuarse en los meses de abril, mayo y junio de 2020, podrá diferirse en 6 pagos mensuales posteriores.

- **Plazos de presentación extraordinaria de la declaración del impuesto a la renta de sociedades del ejercicio fiscal 2019**

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, todos los sujetos pasivos, excepto instituciones sin fines de lucro e instituciones del Estado deberán presentar su declaración del impuesto a la renta de acuerdo al siguiente calendario:

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

<b>Noveno dígito del RUC</b>	<b>Fecha de vencimiento (hasta)</b>
1, 2 y 3	4 de junio de 2020
4, 5 y 6	5 de junio de 2020
7, 8 y 9	8 de junio de 2020
0	9 de junio de 2020

**Laborales:**

• **Directrices para la aplicación de la jornada laboral durante la declaratoria de emergencia sanitaria**

Mediante Acuerdo Ministerial Nro. MDT-2020-077 y su reforma por medio del Acuerdo Ministerial Nro. MDT-2020-080 se establece las siguientes formas para la aplicación de la jornada laboral:

- a) **De la reducción.-** Durante la emergencia sanitaria declarada, se acordará adoptar la disminución de la jornada de trabajo por un período no mayor a seis meses, renovables hasta por seis meses más por una sola ocasión.
- b) **De la modificación.-** Durante la emergencia sanitaria declarada, el empleador del sector privado podrá modificar de manera emergente la jornada laboral de sus trabajadores, incluyendo el trabajo en sábados y domingos, garantizando el descanso del trabajador por dos días consecutivos.
- c) **De la suspensión.-** Cuando sea imposible acogerse al teletrabajo y/o a reducción o modificación emergente de la jornada laboral, el empleador del sector privado, dispondrá y comunicará la suspensión emergente de la jornada laboral. Una vez finalizada la emergencia se determinará la forma y el horario de recuperación de hasta 12 horas semanales y los días sábados 8 horas diarias.

**SIGMAPLAST S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

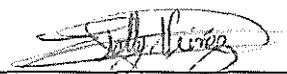
**(33) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía **SIGMAPLAST S.A.**, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la gerencia en fecha septiembre 25 de 2020, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



---

Alberto Fuad Khamis Zaidan  
Gerente general  
**SIGMAPLAST S.A.**



---

Betty Annabel Núñez Palacios  
Contadora General  
**SIGMAPLAST S.A.**