

PLASTILIMPIO S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018
			<i>Reexpresado (1)</i>	
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes	6	2.001	565	1.243
Inversiones corrientes	7	-	991	-
Cuentas por cobrar comerciales	8	1.050	2.044	1.957
Otras cuentas por cobrar		84	29	86
Inventarios		70	158	78
Total activos corrientes		3.205	3.787	3.408
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades, planta y equipo	10	1.194	1.097	575
Activos por impuestos diferidos	9.4	3	1	-
Total activos no corrientes		1.197	1.098	575
TOTAL		4.402	4.885	3.983
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar comerciales	11	1.442	1.764	1.371
Otras cuentas por pagar	12	250	222	115
Obligaciones corrientes	13	163	298	66
Ingresos diferidos		210	123	31
Pasivos por impuestos corrientes	9.1	104	133	88
Total pasivos corrientes		2.169	2.540	1.671
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligaciones no corrientes	13	347	770	1.021
Obligaciones por beneficios definidos		20	21	18
Total pasivos no corrientes		367	791	1.039
PATRIMONIO:	15			
Capital		10	10	10
Reservas		36	36	36
Resultados acumulados		1.811	1.501	1.222
Otros resultados integrales		9	7	5
Total patrimonio		1.866	1.554	1.273
TOTAL		4.402	4.885	3.983

(1) Cifras reexpresadas por la aplicación de la Sección 35 - "Transición a la NIIF para las Pymes". Ver Nota 3.

Ver notas a los estados financieros


Paulina Rosanía
Gerente General


Edgar Pérez
Contador General

PLASTILIMPIO S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u> <i>Reexpresado (1)</i>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	4.605	5.551
COSTO DE VENTAS	17	3.793	4.462
MARGEN BRUTO		812	1.089
OTROS INGRESOS		111	28
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	18	386	568
Gastos de ventas		12	19
Gastos financieros		25	35
Total gastos de operación		423	622
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		500	495
Participación a trabajadores		75	74
Impuesto a la renta corriente	9	117	143
Impuesto a la renta diferido		(2)	(1)
RESULTADO DEL EJERCICIO		310	279
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		2	2
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		312	281

(1) Cifras reexpresadas por la aplicación de la Sección 35 - "Transición a la NIIF para las Pymes". Ver Nota 3.

Ver notas a los estados financieros


Paulina Rosanía
Gerente General


Edgar Pérez
Contador General

PLASTILIMPIO S.A.

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

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
Saldos al 01 de enero del 2018	10	36	1.222	5	1.273
Resultado integral		-	279	2	281
Saldos al 31 de diciembre del 2018	10	36	1.501	7	1.554
Resultado integral	-	-	310	2	312
Saldos al 31 de diciembre del 2019	10	36	1.811	9	1.866

(1) En aplicación de la Sección 35 - "Transición a la NIIF para las Pymes", la reexpresión de los saldos iniciales del primer período comparativo (01 de enero de 2018), no generaron un efecto en utilidades retenidas; producto del ajuste en reconocimiento y medición de los saldos previamente informados en NIIF Completas, en base a los lineamientos establecidos por NIIF para las Pymes. Ver Nota 3.

Ver notas a los estados financieros



Paulina Rosanía
Gerente General



Edgar Pérez
Contador General

PLASTILIMPIO S.A.

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

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	5.685	5.426
Pagado a proveedores y empleados	(4.346)	(4.316)
Participación trabajadores	(74)	(80)
Impuesto a la renta corriente	(137)	(148)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1.128	882
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(124)	(549)
(Incremento) disminución de inversiones	(402)	10
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(526)	(539)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución en obligaciones y efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(559)	(20)
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	43	323
Saldos al comienzo del año	565	242
	<hr/>	<hr/>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	608	565
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>



Paulina Rosanía
Gerente General



Edgar Pérez
Contador General

PLASTILIMPIO S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Plastilimpio S.A. se constituyó en la ciudad de Quito, el 30 de mayo del 2007, mediante resolución No. 07.Q.IJ.002705 del 27 de junio del 2007 otorgado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y su inscripción en el Registro Mercantil con fecha 14 de marzo del 2012.

Su objeto social constituye la producción, importación, exportación, distribución y comercialización de productos plásticos y de limpieza para el área de agricultura, agroindustria e industria y en general productos de uso doméstico.

2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF Pymes al 1 de enero, y 31 de diciembre del 2018, así como el estado de resultados desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2018; han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de transición a NIIF Pymes para el año terminado el 31 de diciembre del 2019.

Los estados financieros de Plastilimpio S.A. al 1 de enero y 31 de diciembre de 2018, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Completas, los cuales fueron considerados como el “marco de información financiera anterior”, tal como se define en la Sección 35 - “Transición a la NIIF para las Pymes”. Las NIIF Completas difieren en ciertos aspectos de las NIIF Pymes.

No obstante que en la preparación del estado financiero de apertura, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, éstos podrían variar.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 - “Transición a la NIIF para las Pymes”, estas políticas han sido definidas en función de las normas vigentes desde el 01 de enero de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas posteriormente. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada en determinado momento, a cambio de bienes y servicios.

2.4 Efectivo y equivalentes - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros - El reconocimiento inicial es a su precio de transacción.

Los activos financieros se clasifican como activos financieros a costo amortizado.

La clasificación de los activos financieros se detalla como sigue:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Valoración</u>
Cuentas por cobrar comerciales	Costo amortizado
Otras cuentas por cobrar	Costo amortizado
Inversiones corrientes	Costo amortizado

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5.1 Activos financieros a costo amortizado - Aquellos instrumentos financieros básicos como cuentas por cobrar, inversiones con rendimiento o tasa fijos; se medirán posteriormente a costo amortizado bajo la metodología de la tasa de interés efectiva, disminuidos por deterioro de valor.

2.5.2 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de reconocimiento del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros - Al final de cada período sobre el que se informa, se reconocerá en resultados una pérdida por deterioro de valor, sobre los activos financieros medidos a costo amortizado, en caso de que exista evidencia objetiva del mismo. Evidencia objetiva constituye: Dificultades financieras significativas del emisor, incumplimiento o mora en el pago de intereses o principal, disminución medible de los flujos futuros de efectivo, cambios en el entorno legal o de mercado; entre los principales.

2.5.4 Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.6 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción, o la venta.

2.7 Propiedades, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

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

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

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

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

2.7.4 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.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8 Deterioro de propiedades y equipo - Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo, sea mediante el valor de uso (flujos futuros de efectivo provenientes de la utilización del activo, descontados a valor presente) o mediante su valor razonable menos los costos de venta (importe neto que se puede obtener por la venta del activo); el mayor de ambos.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.9 Pasivos financieros - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su precio de transacción, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.9.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de

la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.9.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.10 Costos por préstamos - Son reconocidos directamente en resultados.

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

2.11.1. Impuesto corriente - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

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

2.12 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 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.

2.13 Beneficios a empleados

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

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

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

2.14 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.14.1 La Compañía como arrendatario operativo - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

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

2.15.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.15.2 Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.16 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3. TRANSICIÓN A LA NIIF PARA LAS PYMES

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, estableció mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 del 13 de septiembre del 2019, la opción de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), en lugar de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Completas, para todas las compañías; excepto aquellas que estén inscritas en el Catastro Público del Mercado de Valores, las que actúen como constituyentes u originadores de un fideicomiso mercantil, o las que hayan sido constituidas como compañías intermediarias de reaseguros, peritos de seguros, y asesoras productoras de seguros. Se establece como período de transición, al año de cambio.

Se requiere el cumplimiento de un cronograma de implementación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, que contendrá un plan de capacitación, plan de implementación y la fecha de diagnóstico de los principales impactos en la compañía. Adicionalmente y a efectos del cambio de marco contable, las compañías prepararán y aprobarán la conciliación de patrimonio neto al inicio del período de transición. Esta información deberá ser aprobada por Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo estatutariamente facultado para dichos efectos.

Hasta el 31 de diciembre del 2018, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con NIIF Completas. Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 serán los primeros estados financieros de acuerdo con NIIF Pymes. La Compañía ha aplicado la Sección 35 de la NIIF Pymes al preparar su estado financiero en la fecha de transición (01 de enero de 2018), estableciendo ésta como fecha para la medición de los efectos del cambio de política contable.

De conformidad con la Sección 35 de la NIIF Pymes, para elaborar el estado financiero en la fecha de transición, la Compañía debe realizar una aplicación retroactiva. Sin embargo existen algunas

excepciones mandatorias a la aplicación retroactiva, detalladas en el párrafo 35.9; así como exenciones opcionales, detalladas en el párrafo 35.10. Por lo tanto, en el proceso de preparación del estado financiero en la fecha de transición, la Compañía ha aplicado todas las excepciones mandatorias aplicables, y ha considerado la relevancia de las exenciones opcionales, mismas que se detallan como sigue:

Excepciones mandatorias:

- *Baja en cuentas de activos y pasivos financieros* - Los activos y pasivos financieros que ya fueron dados de baja en NIIF Completas antes de la fecha de transición, no deben reconocerse tras la adopción de NIIF Pymes.
- *Estimaciones contables* - Las estimaciones contables en NIIF Completas antes de la fecha de transición, se mantienen tras la adopción de NIIF Pymes.

3.1 Conciliación entre NIIF Pymes y NIIF Completas - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF Pymes sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Plastilimpio S.A.:

3.1.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2018

	Diciembre 31, <u>2018</u> (en miles de U.S. dólares)	Enero 1, <u>2018</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF Completas informado previamente	1.554	<u>1.273</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF Pymes	1.554	1.273

3.1.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

	<u>Diciembre 31, 2018</u> (en miles de U.S. Dólares)
Resultado integral de acuerdo a NIIF Completas informado previamente	<u>281</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF Pymes	281

No existieron efectos en el resultado integral del ejercicio de la transición de NIIF Completas a NIIF Pymes.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

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

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utilizó la tasa de descuento de 8.21%, basado en las tasas de rendimiento aplicables para bonos corporativos de alta calidad en Ecuador.

4.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	8
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Instalaciones y adecuaciones	10

4.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos, considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos, se revertirán en el futuro. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad tributaria, estipuladas en la reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2019; la tarifa de Impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro, es de 25%; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

rendimiento que fluctúa entre el 4% y el 7%. Para el año 2017, existen inversiones por US\$1 millón, con vencimiento en enero del 2018 y con una tasa de rendimiento del 5.5%.

Al 31 de diciembre del 2019, las inversiones se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía con el Banco Guayaquil, por un valor de US\$500 mil.

Las inversiones en instituciones financieras generan rendimientos a tasas fijas materializados en pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente de pago. Por lo tanto, estos activos financieros se valoran a costo amortizado.

7. INVERSIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene inversiones en instituciones financieras por un valor de US\$991 mil, con vencimiento en mayo del 2019 y con una tasa de rendimiento del 7%.

Las inversiones en instituciones financieras generan rendimientos a tasas fijas materializados en pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente de pago. Por lo tanto, estos activos financieros se valoran a costo amortizado.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un detalle de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	2018 <u>2018</u>	Enero 1, <u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en miles de U.S. dólares)		
Cuentas por cobrar locales (I)	931	1.630	1.349
Cuentas por cobrar relacionadas (I) (Ver Nota 14)	299	594	658
(-) Deterioro de cuentas por cobrar	(180)	(180)	(50)
Total	1.050	2.044	1.957

(I) Corresponde a las cuentas por cobrar comerciales generadas por la venta de los productos de limpieza elaborados y comercializados por la Compañía.

La siguiente tabla detalla el perfil de riesgo de las cuentas por cobrar comerciales:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	2018 <u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en miles de U.S. dólares)	
Por vencer	368	83
Vencidas 1 a 90 días	4	912
Vencidas 91 a 180 días	-	187
Vencidas más de 180 días	858	1.042
	1.230	2.224

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía considera que la provisión establecida, cubre el riesgo de deterioro a esa fecha.

Las cuentas por cobrar comerciales no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar (<i>Ver Nota 9.3</i>)	55	75
Impuesto al valor agregado – IVA	49	58
	<hr/>	<hr/>
Total	104	133
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta y participaciones	500	495
Participación a trabajadores	(75)	(74)
Gastos no deducibles permanentes	43	145
Gastos no deducibles temporales por jubilación	-	4
	<hr/>	<hr/>
Base imponible	468	570
Impuesto a la renta causado (1)	117	143
Anticipo calculado (2)	-	46
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (<i>mayor entre 1 y 2 al 31 de diciembre de 2018;</i> <i>1 para el 31 de diciembre de 2019</i>)	117	143
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(1) Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

(2) El anticipo de impuesto a la renta resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dicho

resultante es disminuido por las retenciones en la fuente recibidas. El anticipo de impuesto a la renta, deja de constituirse como pago mínimo de impuesto a la renta. Por lo tanto, la Compañía no calculó ni pagó anticipo mínimo para el ejercicio fiscal 2019.

- (3) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se mantiene saldo por amortizar de pérdidas tributarias.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2014 y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2019.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldo inicial	75	80
Provisiones del año	117	143
Pagos efectuados (1)	(137)	(148)
Saldo final	<u>55</u>	<u>75</u>

(1) **Pagos efectuados** - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente.

9.4 Impuestos diferidos - Al 31 de diciembre de 2014, se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, incluyendo aspectos relevantes relativos al reconocimiento de impuestos diferidos. Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en mencionado Reglamento.

Los movimientos de activos por impuestos diferidos, de acuerdo a su fuente de generación o reversión, son como sigue:

	Saldo al <u>31-Dic-18</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	Saldo al <u>31-Dic-19</u>
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>				
Jubilación patronal y desahucio y total activos por impuestos diferidos	1	2	-	3

9.5 Precios de transferencia - Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicios de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US\$15 millones, deben presente adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Tal como se detalla en la Nota 14, las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

9.6 Cambios tributarios relevantes aplicables al período 2020

Con fecha 31 de diciembre de 2019, mediante Registro Oficial Suplemento 111, se promulgó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria; en la cual se establece, entre lo más relevante y aplicable a la Compañía:

- Determinación de una contribución única y temporal, por 3 años, en los años 2020, 2021 y 2022, pagadera por las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1 millón en 2018; en base a una tabla progresiva y sin que supere 25% del impuesto a la renta causado en 2018.
- Son exentos a partir de la fecha de promulgación de la ley, únicamente los dividendos repartidos a sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el país.
- Se simplifica la metodología de cálculo de retenciones por dividendos, calculando una retención de 25% del ingreso gravado, mismo que constituye 40% del dividendo efectivamente distribuido. La retención se incrementa a 35% si la sociedad que distribuye no ha informado su composición societaria.
- Retención directa de 25% sobre préstamos de dinero a accionistas o préstamos no comerciales a partes relacionadas.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para el año 2020, quedando a voluntad de los contribuyentes el pago del anticipo a la renta, equivalente a 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2019, menos retenciones recibidas.
- Reconocimiento como ingreso al reverso de provisiones de jubilación patronal y desahucio no pagadas; y que fueran clasificadas como gastos deducibles en años anteriores, independientemente de donde se registren tales reversiones.
- A partir del 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas, siempre que el personal haya cumplido más de 10 años de trabajo en la misma empresa y los aportes en efectivo de estas provisiones sean entregados para su administración a empresas especializadas en administración de fondos autorizados por la ley de Mercado de Valores.
- Nuevos límites y criterios para definir la deducibilidad de intereses sobre créditos externos y de partes relacionadas.
- Nuevos incentivos fiscales para la atracción de inversiones productivas en sectores prioritarios; tales como exoneración de impuesto a la renta y de impuesto a la salida de divisas, siempre y cuando se cumplan los requerimientos y restricciones específicos de la ley.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de propiedades, planta y equipo es como sigue:

Ver en la página siguiente...

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u>	Enero 1, <u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i>		
	(en miles de U.S. dólares)		
Terrenos	1.005	1.005	383
Vehículos	339	252	252
Maquinaria y equipo	44	44	44
Instalaciones y adecuaciones	29	-	-
Muebles y enseres	7	7	7
Construcciones en curso	-	-	73
Activos en tránsito	8	-	-
Subtotal	<u>1.432</u>	<u>1.308</u>	<u>759</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>238</u>	<u>211</u>	<u>184</u>
Total	<u>1.194</u>	<u>1.097</u>	<u>575</u>

Uno de los vehículos se encuentra comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía con el Banco Produbanco por un valor de US\$35 mil.

Un movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

Ver en la página siguiente...

	<u>Terrenos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Instalaciones y adecuaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Activos en tránsito</u>	<u>Total</u>
<i>Costo o valuación</i>								
Saldo al 01 de enero de 2018	383	252	44	-	7	73	-	759
Adquisiciones	443	-	-	-	-	106	-	549
Reclasificaciones	179	-	-	-	-	(179)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.005	252	44	-	7	-	-	1.308
Adquisiciones	-	87	-	29	-	-	8	124
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.005	339	44	29	7	-	8	1.432

	<u>Vehículos</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
<i>Depreciación acumulada</i>				
Saldo al 01 de enero de 2018	151	29	3	184
Depreciación del año	22	4	1	27
Saldo al 31 de diciembre de 2018	173	34	4	211
Depreciación del año	22	4	1	27
Saldo al 31 de diciembre de 2019	195	38	5	238

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un detalle de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	... <u>2018</u>	Enero 1, <u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en miles de U.S. dólares)		
Cuentas por pagar locales <i>(I)</i>	729	1.173	711
Cuentas por pagar relacionadas <i>(Ver Nota 14)</i>	713	591	660
Total	<u>1.442</u>	<u>1.764</u>	<u>1.371</u>

(I) Corresponde a las cuentas pendientes de pago a sus proveedores, las mismas que son generadas por la adquisición de materia prima, suministros y materiales para la posterior elaboración de los productos de limpieza.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	... <u>2018</u>	Enero 1, <u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en miles de U.S. dólares)		
Beneficios a los empleados	95	139	29
Participación a trabajadores <i>(I)</i>	75	74	80
Otras cuentas por pagar relacionadas <i>(Ver Nota 14)</i>	65	5	-
Otras cuentas por pagar locales	15	4	6
Total	<u>250</u>	<u>222</u>	<u>115</u>

(I) Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Un movimiento de la provisión por participación a trabajadores es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en miles de U.S. dólares)	
Saldo inicial	74	80
Provisiones del año	75	74
(-) Pagos realizados	(74)	(80)
Saldo final	<u>75</u>	<u>74</u>

13. OBLIGACIONES

Un detalle de obligaciones es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	... <u>2018</u>	Enero 1, <u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en miles de U.S. dólares)		
Otros pasivos financieros con relacionadas (<i>Ver Nota 14</i>)	347	733	916
Obligación con el Banco Guayaquil con vencimiento hasta enero del 2020 y una tasa de interés anual de 9%	114	-	-
Obligación con su parte relacionada con vencimiento hasta julio del 2020 y una tasa de interés anual de 9,77%	49	105	167
Obligación con el Banco Guayaquil con vencimiento hasta mayo del 2019 y una tasa de interés anual de 9,12%	-	230	-
Obligación con el Banco Produbanco con vencimiento en mayo del 2018 y una tasa de interés anual de 11,23%	-	-	4
Subtotal	510	1.068	1.087
(-) Porción corriente de obligaciones no corrientes	(163)	(298)	(66)
Total	347	770	1.021

14. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los saldos con compañías relacionadas, se detallan como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	... <u>2018</u>	Enero 1, <u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en miles de U.S. dólares)		
<i>Cuentas por cobrar relacionadas (Ver Nota 8):</i>			
Textiquim Cía. Ltda.	166	594	195
María Daniela Rosania Ariss	71	-	353
Ecuallimpieza S.A.	61	-	-
Textiklin S.A.	1	-	-
Bernardo Cabrera Ariss - Importplast	-	-	38
Tecnibrilla Cía. Ltda.	-	-	32
Consortio Plastilimpio	-	-	40
Total cuentas por cobrar relacionadas	299	594	658

Cuentas por pagar relacionadas (Ver Nota 11):

Plasticimport Cía. Ltda.	211	-	-
Textiquim Cía. Ltda.	198	591	286
Tecnibrilla Cía. Ltda.	168	-	-
Consortio Plastilimpio S.A.	104	-	-
Michael Jorge Childears Rosania	32	-	-
Bernardo Cabrera Ariss - Importplast	-	-	327
María Daniela Rosania Ariss	-	-	47
Total cuentas por pagar relacionadas	713	591	660

Otras cuentas por cobrar relacionadas

Textiquim Cía. Ltda.	60	-	-
Tecnibrilla Cía. Ltda.	7	-	-
Total otras cuentas por cobrar relacionadas	67	-	-

Otras cuentas por pagar relacionadas (Ver Nota 12)

Consortio Plastilimpio S.A.	-	5	-
Antonella Rosanía	65	-	-
Total otras cuentas por pagar relacionadas	65	5	-

Préstamos relacionados:

Textiquim Cía. Ltda.	-	37	105
Paulina Rosanía (Ver Nota 13)	347	733	916
Total préstamos relacionadas	347	770	1.021

Las transacciones de compra y venta entre partes relacionadas se han realizado en condiciones de una transacción libre entre partes interesadas y debidamente informadas. Las transacciones de préstamos se han realizado sin acuerdo de pago de intereses y sin vencimientos definidos.

15. PATRIMONIO

15.1. Capital - Al 31 de diciembre del 2019, 2018 y 2017 el capital social autorizado y emitido consiste en 10 mil acciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

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

15.3. Otros resultados integrales - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se constituyen como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Pérdidas actuariales	9	7	5

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u> <i>Reexpresado</i>
	(en miles de U.S. dólares)	
Ventas netas locales de bienes	7.690	10.244
Descuento en ventas	-	(5)
Devolución en ventas	(2.875)	(4.595)
Provisión para devoluciones	(210)	(93)
	<hr/>	
Total	4.605	5.551
	<hr/> <hr/>	

17. COSTO DE VENTAS

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u> <i>Reexpresado</i>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de producción	2.704	3.838
Beneficios a los empleados	850	662
Descuentos en compras	(176)	(156)
Mantenimiento	386	97
Honorarios	5	3
Otros costos	24	18
	<hr/>	
Total	3.793	4.462
	<hr/> <hr/>	

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de gastos administrativos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u> <i>Reexpresado</i>
	(en miles de U.S. dólares)	
Beneficios a los empleados	107	144
Honorarios	55	16
Impuestos y contribuciones	50	17
Mantenimiento	33	85
Transporte	25	23
Depreciaciones	24	24
Materiales	-	40
Otros gastos (<i>I</i>)	92	219
	<hr/>	
Total	386	568
	<hr/> <hr/>	

(I) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde principalmente a la baja de cartera por aproximadamente US\$133 mil.

19. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes contingentes tributarios, societarios, laborales o de otra índole significativa; que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

20. HECHOS OCURRIDOS POSTERIORMENTE AL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incremente su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la administración de la compañía no está en posibilidad de determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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



Paulina Rosanía
Gerente General



Edgar Pérez
Contador General