DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

AVIPLAST S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y COMPARATIVO 2018

AVIPLAST S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
y comparativo 2018

CONTENIDO: **PÁGINA:**

- Dictamen de los Auditores Independientes 3
- Estados de Situación Financiera 6
- Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales 7
- Estados de Cambios en el Patrimonio 8
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo 9
- Resumen de las Principales Políticas Contables 10
- Notas a los Estados Financieros 19

Dictamen de los Auditores Independientes-

A los Accionistas de

AVIPLAST S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AVIPLAST S.A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **AVIPLAST S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra Opinión

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra Información

4. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, se espera que el Informe anual de gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Andrés Velasco Villarruel
Auditor Externo
RNAE N° 853

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoria de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoria, os si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material. Si al leer el Informe anual de gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

7. Los miembros del Directorio de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoria de conformidad con la Norma Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria.

Otros asuntos

9. Los estados financieros de **AVIPLAST S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otros auditores externos, cuyo dictamen fue *Opinión sin Salvedad.*

Restricción de uso y distribución

10. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

Febrero 28, 2020
Quito, Ecuador

Andrés Velasco Villarruel
RNAE No. 853

Andrés Velasco
Auditor Externo
RNAE N°. 853

AVIPLAST S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7.1	8.403	5.712
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	7.2	55.882	-
Inventarios	7.3	50.056	105.487
Activos por Impuestos Corrientes	7.4	55.334	65.390
Anticipos a Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar	7.5	20.508	2.714
Total Activos Corrientes		**190.183**	**179.303**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta & Equipo, neto	7.6	1.558.999	1.586.276
Activo Impuesto a la Renta Diferido	7.7	7.345	6.212
Total Activos No Corrientes		**1.566.344**	**1.592.488**
TOTAL ACTIVOS		**1.756.527**	**1.771.791**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar Comerciales	7.8	(238.260)	(304.382)
Obligaciones Financieras Corrientes	7.9	(89.726)	(103.819)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	7.10	(30.417)	(26.296)
Pasivos por Impuestos Corrientes	7.11	(5.862)	(17.121)
Anticipo Clientes y Otras Cuentas por Pagar		(3.865)	-
Sobregiro Bancario		-	(82.757)
Total Pasivos Corrientes		**(368.130)**	**(534.375)**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Financieras No Corriente	7.9	(315.325)	(260.838)
Obligaciones con Accionistas y Relacionadas Corrientes	7.12	(42.123)	(49.817)
Pasivos Diferidos	7.13	(29.956)	-
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales Largo Plazo	7.14	(18.616)	(24.848)
Total Pasivos No Corrientes		**(406.020)**	**(335.503)**
TOTAL PASIVOS		**(774.150)**	**(869.878)**
PATRIMINIO	7.15		
Capital Social		(2.000)	(2.000)
Reservas		(6.895)	-
Otros Resultados Integrales – ORI		(3.805)	-
Resultados Adopción 1er vez NIIF		(546.848)	(546.848)
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		(346.169)	(249.415)
Resultados del Ejercicio		(76.660)	(103.650)
TOTAL PATRIMONIO		**(982.377)**	**(901.913)**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**(1.756.527)**	**(1.771.791)**

Pablo Riofrio
Representante Legal

Adolfo Viver
Contador General

AVIPLAST S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS			
Ingresos de Actividades Ordinarias, neto	7.16	(1.392.127)	(1.235.677)
Costo de Ventas	7.17	1.052.184	876.016
(UTILIDAD) / PÉRDIDA BRUTA		**(339.943)**	**(359.661)**
Gastos de Operativos y Administrativos	7.18	188.280	202.584
(UTILIDAD) / PÉRDIDA OPERACIONAL		**(151.663)**	**(157.077)**
OTROS INGRESOS Y GASTOS	7.19		
Ingresos No Operacionales		(16.732)	(17.473)
Gastos No Operacionales		40.301	52.733
(UTILIDAD) / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		**(128.094)**	**(121.817)**
Menos 15% Participación a trabajadores		19.214	18.167
Menos Gasto por Impuesto a la Renta		32.220	-
(UTILIDAD) / PÉRDIDA INTEGRAL DEL EJERCICIO		**(76.660)**	**(103.650)**

Pablo Riofrio
Representante Legal

Adolfo Viver
Contador General

AVIPLAST S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Suscrito	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales-ORI	Adopción 1ra.vez NIIF	Resultados Acumuladas Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2018	**(2.000)**	**-**	**-**	**(546.848)**	**(249.415)**	**(103.650)**	**(901.913)**
Transferencia de Utilidad años Anteriores	-	-	-	-	(103.650)	103.650	-
Apropiación de Reservas	-	(6.895)	-	-	6.895	-	-
Otros Resultados Integrales	-	-	(3.805)	-	-	-	(3.805)
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	-	-	(76.660)	(76.660)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	**(2.000)**	**(6.895)**	**(3.805)**	**(546.848)**	**(346.169)**	**(76.660)**	**(982.377)**

Pablo Riofrio
Representante Legal

Adolfo Viver
Contador General

AVIPLAST S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

	2019
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Efectivo recibido de clientes	1.336.242
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.191.693)
Intereses pagados	(37.452)
Ganancia (pérdida) en cambio	29.956
Otros ingresos (gastos), netos	18.821
Participación trabajadores	(15.374)
Impuesto a la renta corriente	(33.352)
Impuestos diferidos	(11.259)
Efectivo neto de (en) actividades de operación	**95.889**
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:	-
Inversión en propiedad, planta y equipo, neto de ventas	(42.009)
Inversión en herramientas especiales, neto	(1.132)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	**(43.141)**
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	-
Increm. (decrem.) en oblig. por pagar a bancos	(82.757)
Increm. (decrem.) en otras ctas. por pagar	(7.694)
Proceeds from long-term debt	54.488
Repayment of long-term debt	(14.093)
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	**(50.056)**
Incremento (decremento) neto durante el año	2.691
Saldo al inicio del año	5.712
FIN DEL AÑO	**8.403**

Pablo Riofrio
Representante Legal

Adolfo Viver
Contador General

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
  AVIPLAST S.A.

- **RUC de la entidad.**
  1792134617001

- **Domicilio de la entidad.**
  Av. San Alfonso y Av. Panamericana Sur km 34

- **Forma legal de la entidad.**
  Sociedad Anónima

- **País de incorporación de la entidad.**
  Ecuador

- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

  Con fecha 25 de enero del 2008, mediante escritura pública N° 312.1 ante Notaria Cuadragésimo del cantón Quito, comparecen ante el Dr. Oswaldo Mejía Espinosa, se realizó la escritura pública de constitución de la Compañía Anónima, estableciendo como objeto de compañía la producción , distribución y comercialización en general de toda clase de productos plásticos incluyendo botellas envases y todo producto relacionado con el plástico para consumo masivo; así como la importación y exportación y comercialización de todo tipo de producto ya sea como materia prima o procesado.
  Estableciendo un tiempo de duración de la empresa de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción de la constitución de la compañía en el registro mercantil.

  La compañía establece un capital autorizado de cuatro mil dólares de los estados unidos de América US$ 4.000, el capital suscrito y pagado de la compañía es de dos mil dólares US$ 2.000 divididos en dos mil acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar:

		En US$ Dólares		
Accionistas	Nacionalidad	Capital Suscrito y Pagado	Número de Acciones	%
Pablo Esteban Riofrío Guarderas	Ecuatoriana	680	680	34.00%
Carlos Javier Sarche Vinueza	Ecuatoriana	660	660	33.00%
Alfredo Mora Alarcón	Ecuatoriana	660	660	33.00%
	Totales	**2.000**	**2.000**	**100.00%**

El día 12 de septiembre del 2019 mediante oficio la junta general de accionistas realiza la sección de acciones de la compañía AVIPLAST S.A.

Accionistas	Nacionalidad	En US$ Dólares Capital Suscrito y Pagado	Número de Acciones	%
Pablo Esteban Riofrio Guarderas	Ecuatoriana	500.00	500	25.0%
Alfredo Mora Alarcón	Ecuatoriana	500.00	500	25.0%
Carlos Javier Sarche Vinueza	Ecuatoriana	500.00	500	25.0%
Diego Fernando Camacho Puente	Ecuatoriana	500.00	500	25.0%
	Totales	**2.000.00**	**2.000**	**100.00%**

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo - su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la *NIIF para las Pymes – Sección 2 – Conceptos y Principios Fundamentales y Sección 3 – Presentación de Estados Financieros*, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

4.1. Declaración de cumplimiento con NIIF - La compañía ha preparado Los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para las Pymes, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

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

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

4.3. Bases de presentación - Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos saldos contables como son Inventarios, Instrumentos Financieros, Propiedad y Equipo, que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

4.4. Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor

4.5. Instrumentos Financieros

4.5.1. Activos financieros

4.5.1.1 Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la *Sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos* de la NIIF para las Pymes se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados a los préstamos y cuentas por cobrar o inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos *los* activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las *compras* o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

4.5.1.2. Medición Posterior

La *medición* posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son *fijos* o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

La compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectiva en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

4.5.1.3. Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;

b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo;

Cuando la compañía ya transferida sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la implicación continuada de la compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de la contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

4.5.1.4. Deterioro de Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo sí, existe evidencia objetiva de deterior como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "perdida sufrita") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la compañía que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultadas financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra re organización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

4.5.2. Pasivos Financieros

4.5.2.2. Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la *Sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos* se clasifican como pasivos financieros al valor razonable como cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

4.5.2.3. Medición Posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar
La compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al valor razonable. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja.

4.5.2.4. Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permita o modificación

se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

4.5.3. Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

4.5.4. Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual del mercado antes del impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

4.6. Inventarios - Los inventarios se valoran al costo promedio o al Valor Neto de Realización, el que sea menor. El inventario en tránsito se registra al costo de adquisición más otros gastos relacionados a la compra. El Valor Neto de Realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la gerencia para los diferentes grupos de inventario y que considera días de antigüedad y almacenamiento. La provisión se carga a los resultados del año corrientes.

4.7. Propiedad Planta y Equipo – La propiedad, planta y equipo se encuentran valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los costos de mejoras que representan un aumento de la capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida

útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada periodo y si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, enseres y equipos de computación

Un componente de estos activos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterior en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

4.8. Deterioro de Activos no Financieros - La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a eses importe recuperable. Para determinar el valor en uso,

los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2019, la gerencia de la compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como activos no financieros no pueda ser recuperado

4.9. Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual del mercado antes del impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

4.10. Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes.

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación

presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. +

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual del mercado antes del impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

4.11. Beneficios a Empleados

4.11.1. Corto plazo – Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

4.11.2. Largo Plazo – La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene planes de beneficios definidos que incluyen jubilación patronal y beneficios por terminación de empleo, que se registra con cargos a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determinar anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyecto. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determinar descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. La política contable de la compañía para los planes de beneficios definidos y post empleo es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

4.12. Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

4.12.1. Ingresos de Actividades Ordinarias - Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de inventarios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega

de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

4.13. Reconocimiento de Costos y Gastos - El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes que comercializa la compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

4.14. Impuestos

4.14.1. Impuesto a la Renta Corriente - Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

4.14.2. Impuesto a la Renta Diferido - El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de

situación financiera se revalúa en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y a la misma autoridad tributaria.

4.14.3. ***Impuesto sobre las ventas-*** Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

4.15. ***Normas nuevas y revisadas emitidas*** - A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entraron en vigor y que la Compañía ha adoptado. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF	Titulo	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	01 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17	01 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	01 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	01 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 – Contratos de Seguros	01 de enero 2021

5 ESTIMACIONES Y PROVISIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

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:

5.1 ***Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales*** – La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, por lo que para la provisión considera el 100% de la cartera incobrable.

5.2 ***Estimación de vidas útiles de Propiedad y Equipos*** – Los muebles, enseres y equipos de computación se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

5.3 ***Impuestos*** Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se base en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas para la compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la compañía.

Debido a que la compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.

5.4 ***Obligaciones por beneficios a empleados*** – El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican

varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que informa.

5.5 ***Provisiones*** –Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisiones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

6 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Riesgo de liquidez.
Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin ocurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

7 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Bancos	(1)	8.103	5.602
Caja	(2)	300	110
Saldo al 31 de diciembre		**8.403**	**5.712**
Sobregiros Bancarios	(1)	-	(82.757)
Saldo al 31 de diciembre		**-**	**(82.757)**

(1) Corresponden a efectivo depositado a la vista en US$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales, medidos y registrados valor razonable.

7.2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Cuentas por Cobrar clientes Relacionadas	(1)	55.882	-
Saldo neto al 31 de diciembre		**55.882**	**-**

(1) Corresponden a saldos de cuentas por cobrar, medidas y registradas al costo, al cliente relacionado Olympic Juice Cia. Ltda., por concepto de venta local de inventario de botellas y envases plásticos. El 100.00% del saldo corresponde a montos corrientes menores a 360 días, para los cuales no se ha estimado provisión de incobrabilidad.

7.3. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Inventarios de Materia Prima	(1)	31.479	79.605
Inventarios de Producto Terminado	(2)	11.506	19.750
Inventarios de Suministros o Materiales	(3)	6.987	6.132
Importación Materia prima		84	-
Saldo al 31 de diciembre		**50.056**	**105.487**

(1) Corresponden a ítems de materia prima, medidos y registrados al costo de adquisición en caso de compras locales y costo de liquidación de importación en caso de importaciones, utilizados la producción de los productos terminados, tales como: resina y otros productos químicos Al 31 de diciembre de 2019, un detalle de los principales rubros es como sigue:

Detalle	En US$ dólares 2019
Saldo al 01 de enero	79.605
Adquisiciones neto	500.827
Costo de Ventas – ***Nota 7.18***	(578.662)
Reciclado	36.928
Re Ingresos y Devoluciones	(7.474)
Ajustes por Bajas - ***Nota 7.19***	255
Saldo al 31 de diciembre	**31.479**

(2) Corresponden a saldos de ítems de productos terminados, medidos y registrados al costo de producción, tal como: botellas plásticas de diferentes volúmenes. Al 31 de diciembre 2019, un detalle de los movimientos y productos terminados.

Detalle	En US$ dólares 2019
Saldo al 01 de enero	**19.750**
Producción	992.560
Costo de Ventas – ***Nota 7.18***	(1.052.186)
Ajustes y Reclasificaciones	56.698
Baja de Inventarios - ***Nota 7.19***	(5.316)
Saldo al 31 de diciembre	**11.506**

(3) Corresponden a ítems de insumos y materiales, medidos y registrados al costo de adquisición, utilizados como autoconsumos en la producción de los productos terminados, tales como: bicarbonato de sodio, cinta de embalaje, colorantes, etc. Un detalle de los movimientos durante el ejercicio, es como sigue:

Detalle	En US$ dólares 2019
Saldo al 01 de enero	6.132
Adquisiciones neto	27.908
Producción	(27.073)
Ajustes y Reclasificaciones	20
Saldo al 31 de diciembre	**6.987**

7.4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de cuentas del activo por impuestos corrientes es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Crédito Tributario Retenciones Fuente IVA	(1)	49.241	38.917
Crédito Tributario Años Anteriores – ***Nota 7.12***	(2)	6.093	6.417
IVA Compras		-	20.056
Saldo al 31 de diciembre		**55.334**	**65.390**

(1) Corresponden a montos medidos y registrados al costo por concepto de retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado IVA en transacciones de compras de bienes y servicios usados en la operatividad del giro de negocio para la generación de ingresos gravados. Dicho monto es utilizado como crédito tributario. Montos que son compensados y declarados mensualmente a la administración tributaria en los formularios de impuestos 104.

(2) Corresponde al monto acumulado desde ejercicios anteriores por concepto de crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA en transacciones de compras, el cual ha podido ser compensando durante el ejercicio 2019, con montos de IVA en transacciones de ventas. De acuerdo a la legislación vigente, este monto no corresponde devolución por parte de la Administración Tributaria, por lo cual debe ser compensado con su contraparte de IVA en Ventas o enviado a resultados.

7.5. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Anticipo Proveedores locales	(1)	20.242	868
Anticipo a Empleados		167	900
Seguros Pagados por Anticipado	(3)	100	-
Otros descuentos		-	946
Saldo al 31 de diciembre		**20.508**	**2.714**

(1) Corresponde a saldos por anticipos entregados a proveedores nacionales y extranjeros según el concepto. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle de los principales rubros es como sigue:

Detalle	En US$ dólares 2019
Importaciones	18.117
Paul Muñoz	1.382
Auditoria	500
Elvia Masapanta	243
Saldo al 31 de diciembre	**20.242**

(2) Corresponde a saldos pendientes de amortizar, medidos y registrados al costo, de la póliza de seguro contratada por concepto de, maquinaria y equipo e incendios; las cuales son utilizados en la generación de flujos económicos propios del giro de negocio. Un detalle es como sigue:

Tipo	Aseguradora	Prima	En US$ Dólares Gasto Amort.		Prepagado Por Amort.
Incendios y Maquinarias	Seguros Equinoccial	521	421		100
Saldos al 31 de diciembre			**421**	(a)	**100**

(a) Corresponde al rubro enviado a resultados por concepto de amortizaciones anuales de pólizas de seguros contratadas tanto vencidas y vigentes durante el ejercicio fiscal 2019, ver ***Notas 7.18*** y ***Nota 7.19***;

7.6. PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Costo Histórico			
Maquinaria y Equipo	(1)	1.062.099	1.020.255
Terrenos	(2)	461.700	461.700
Edificios	(2)	230.296	230.296
Equipo de Computación		636	470
Costo Histórico al 31 de diciembre		**1.754.731**	**1.712.721**
Depreciación acumulada			
Deprec. Acum. Costo Maquinaria y Equipo.	(1)	(173.050)	(124.027)
Deprec. Acum. Costo Edificios	(2)	(22.454)	(2.261)
Deprec. Acum. Costo Equipo Computación		(228)	(157)
Depreciación Acumulada al 31 de diciembre		**(195.732)**	**(126.445)**
Neto Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre	(3)	**1.558.999**	**1.586.276**

(1) Corresponde a ítems, medidos y registrados al costo de adquisición y/o de ensamblaje. Los cuales son usados en la prestación de servicios propios del giro de negocio. La vida útil del este grupo contable es en promedio de once (11) años. Sobre estos bienes de capital no existen gravámenes, prohibición de enajenar o garantías prendarias a favor de terceros o instituciones financieras. La compañía mantiene contratadas pólizas de seguros para asegurar estos activos, ver ***Nota 7.5***. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle resumido es como sigue:

Tipo	Fecha Inicio Deprec.	Vida útil (meses)	Al 31 de diciembre de 2019 En US$ Dólares Costo Histórico	Valor Residual	Deprec. Acum.	Valor En libros
Máquina - NISSEI - PF4-1B	Abr.- 2018	120	487.501	97.500	(65.000)	422.501
Máquina - NISSEI - PF6-2B	Sep.- 2016	144	378.720	83.181	(80.042)	298.678
Moldes Inyección Soplado - Nissei	Sep.- 2016	204	90.372	17.749	(13.884)	76.488
Emcovele - compresor	Nov.- 2019	120	23.848	4.770	(260)	23.588
Emcovele - compresor	Nov.- 2019	120	16.843	3.369	(183)	16.660
Compresor boster	May.- 2017	120	18.354	3.671	(3.793)	14.561
Chiller - Ind. Water	Sep.- 2016	132	8.820	1.982	(2.020)	6.800
Secador PET	May.- 2017	120	7.220	1.444	(1.492)	5.728
Dosificador volumétrico - movacolor	Sep.- 2016	144	6.354	1.396	(1.343)	5.011
Secador PET - Spotlit Enterp.	Sep.- 2016	132	5.097	1.145	(1.168)	3.929
Otros menores		132	18.970	4.112	(3.865)	15.105
Saldo al 31 de diciembre			**1.062.099**	**220.319**	**(173.050)**	**889.049**

(2) Corresponde a un (1) inmueble, propiedad de la compañía registrado al valor razonable, identificado como lote de terreno signado como "C", número de predio 25047-0 y clave catastral 5106555562, de la hacienda San Alfonso, parroquia Machachi, cantón Mejía, adquirido mediante escritura pública N° 2984.1 del 30 de junio del 2008 ante Notario Cuadragésimo del Cantón Quito, por US$ 199.000.

Sobre el terreno se encuentran levantado una edificación en el cual operan las oficinas operativas-productivas y administrativas, medidas y registradas inicialmente al costo construcción por US$ 65 mil, con vida útil 20 años. Posteriormente en el ejercicio 2016, a través del perito calificado Arq. Guillermo Bustamante, con Informe de Avalúo determinó el valor razonable de los inmuebles, siendo el efecto del avalúo un incremento de US$ US$ 165.296 en Edificio y US$ 262.700 en Terreno, registradas con afectación al patrimonio como Resultados por Adopción 1era vez NIIF, ver ***Nota 7.15***. Los montos de depreciaciones sobre el monto de revaluó del edificio se considera como Gasto No Deducible para efectos de determinación del Impuesto a la Renta, ver ***Nota 7.12***. Al 31 de diciembre de 2019, ambos inmuebles en conjunto se encuentran entregados en garantía como hipoteca abierta y prohibición de enajenar al Banco Procredit por operaciones crediticias vigentes, ver ***Nota 7.9***.

(3) Los movimientos de los saldos contables son como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019
Saldo neto al 01 de enero		**1.586.276**
Adiciones (importaciones y compras locales)	(a)	42.009
Ajustes y Reclasificaciones		10.834
Depreciación del Ejercicio Costo Ventas – ***Nota 7.18***		(80.049)
Depreciación del Ejercicio Gastos Admin. – ***Nota 7.19***		(71)
Saldo neto al 31 de diciembre		**1.558.999**

(a) Corresponde principalmente a las adquisiciones de tres (3) ítems de maquinaria y equipo destinados para la elaboración del producto terminado, a proveedores locales por US$41.843 y de equipo de computación por US$ 166

7.7. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Activos por impuestos diferidos	(1)	7.345	6.212
Saldo al 31 de diciembre		**7.345**	**6.212**

(a) Corresponde al reconocimiento de impuestos diferidos generados conforme a la *NIC 19 Beneficios a Empleados*. La variación del saldo por US$ 1.133, corresponde al 25% de las provisiones determinadas por el perito actuarial, ver ***Nota 7.11***. El saldo de activo impuesto a la renta diferido, se reconoce enmarcado a la reforma tributaria emitidas en el *Reglamento a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la*

dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicado en el Registro Oficial N° 312 el 24 de agosto de 2018

7.8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Proveedores	(1)	(238.260)	(304.382)
Saldo al 31 de diciembre		**(238.260)**	**(304.382)**

(1) Corresponden a saldos por pagar medidos y registrados al costo, a proveedores locales y extranjeros por concepto de adquisición de bienes y contratación de prestación de servicios, soportados con comprobantes de ventas autorizados por la administración tributaria. El 100% de las cuentas por pagar comerciales proveedores nacionales son saldos corrientes menores a 360 días, con períodos promedios de crédito que oscila entre 60 y 180 días. Un detalle es como muestra a continuación:

Detalle	En US$ Dólares 2019
Nissei Asb Centro America, S.A. de C.V..	(50.000)
Const. Esp & Arquitectura Betterdesign S.A.	(43.615)
Empresa Comercial Vela Leiva Emcovele S.A.	(41.172)
Distribuidora de Papeles y Plásticos D Paplas S.A.	(24.254)
Enkador S.A.	(20.400)
Diego Fernando Camacho Puente	(20.000)
Empresa Eléctrica Quito S.A.	(8.184)
Tamara Valeria Mejía Flores	(6.455)
Verónica Patricia Tello Muñoz	(3.200)
Productos Paraíso del Ecuador s.a.	(2.621)
Otros proveedores menores (155)	(18.360)
Saldo al 31 de diciembre	**(238.261)**

7.9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US$ dólares Corriente 2019	Corriente 2018	No Corriente 2019	No Corriente 2018
Banco Procredit	(1)	(89.726)	-	(315.325)	-
Banco Produbanco		-	(103.819)	-	(260.838)
Saldo al 31 de diciembre		**(89.726)**	**(103.819)**	**(315.325)**	**(260.838)**

(1) Corresponde a saldos por pagar, medidos y registrados al costo amortizado, de operaciones crediticias del segmento comercial corporativo. Los préstamos se encuentra garantizado con una hipoteca abierta y prohibición de enajenar de los inmuebles lotes de terreno y edificios, ver ***Nota 7.6***. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle de las operaciones crediticias es como sigue:

Institución Financiera	Numero Operación	Tasa Interés	Fecha Inicio	Fecha Vencim.	En US$ Dólares Monto Original	Saldo total al 31 dic.
Banco Procredit	0194115876	8.00%	09/04/2019	18/04/2024	380.000	338.317
Banco Procredit	01904123208	8.00%	27/02/2019	10/10/2022	70.000	66.734
			Saldo al 31 de diciembre		**450.000**	**405.051**

Los montos enviados a resultados por concepto de intereses es US$ 25 mil, esto es US$ 12 mil por operaciones crediticias de Banco Produbanco y US$ 13 mil de operaciones crediticias de Banco Procredit, ver ***Nota 7.19***.

7.10. OBLIGACIONES LABORABLES Y BENEFICIOS SOCIALES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
15% Participación de Trabajadores – ***Nota 7.12***		(19.214)	(15.374)
Sueldos por Pagar	(1)	(4.968)	(4.403)
Beneficios Sociales	(2)	(3.867)	(3.569)
IESS - Aportes Patronal y Personal	(3)	(1.929)	(2.235)
Préstamos IESS		(439)	(715)
Saldo al 31 de diciembre		**(30.417)**	**(26.296)**

(1) Corresponde a la provisión de sueldos por pagar, medidos y registrados al costo, del mes de diciembre 2019, de la planilla de colaboradores, personal operativo, ventas y administrativos.

(2) Corresponde a las provisiones de obligaciones por beneficios sociales de acuerdo a lo establecido en el Código de Trabajo, tales como décimo tercer, décimo cuarto y fondos de reserva. En el caso de décimo 14to sueldo, corresponde al monto provisionado de agosto a diciembre 2019, de catorce (14) trabajadores, calculado en función al Salario Básico Unificado – SBU (US$ 394 para el ejercicio 2019) por US$ 2.249. En el caso del décimo 13er sueldo, corresponde al monto provisionado de diciembre 2019, de catorce (14) trabajadores por US$ 744;

(3) Corresponde a las provisiones de obligaciones patronales con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por concepto de Aporte Patronal (12,15%) por US$ 1.085 y Aporte Personal (9,45%) por US$ 844, del mes de diciembre 2019. Montos medidos y registrados al costo. Durante todo el ejercicio

fiscal 2019, se mantuvieron afiliados al IESS en promedio a catorce (14) trabajadores con salarios nominales superiores al Salario Básico Unificado – SBU (US$ 394 para el ejercicio 2019).

(4) Corresponde a las provisiones de obligaciones patronales con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por concepto de préstamos quirografarios por US$ 209 y préstamos hipotecarios por US$ 230, del mes de diciembre 2019. Montos que son descontados mensualmente de los roles de pagos de la colaboradores respectivos y pagados al IESS al subsiguiente mes en planillas.

7.11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US$ dólaress 2019	2018
IVA por pagar	(1)	(4.531)	(15.843)
Retenciones en la Fuente IR por pagar	(2)	(1.053)	(1.042)
Retenciones en la Fuente IVA por pagar	(2)	(278)	(236)
Saldo al 31 de diciembre		**(5.862)**	**(17.121)**

(1) Corresponde saldo acumulado, medido y registrado al costo por concepto del Impuesto al Valor Agregado – IVA (tarifa vigente 12%) por pagar, en transacciones de ventas del mes de diciembre 2019, montos que son declarados al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el subsiguiente mes en el formulario 104, de acuerdo al noveno dígito del RUC.

(2) Corresponden a montos medidos y registrados al costo, por concepto de retenciones en la fuente del IVA (Impuesto al Valor Agregado) y Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y que los declara y paga a la administración tributaria, en el siguiente mes de acuerdo al noveno dígito del RUC en los formularios 104 y 103, respectivamente.

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

	Conciliación Tributaria	2019
	Utilidad antes de impuesto a las ganancias	**128.094**
(-)	15% Participación a Trabajadores – ***Nota 7.11***	(19.214)
(+)	Gastos no deducibles – ***Nota 7.19***	24.528
	Utilidad Gravable	**133.408**
	Tasa de Impuesto a las Ganancias del período	25%
	Impuesto a la Ganancias Causado	**33.352**
(-)	Anticipo del Periodo	(3.471)
(-)	Retenciones en la fuente del Periodo	(14.098)
(-)	Crédito Tributario Ejercicio Anteriores	(21.876)
	Impuesto a la renta por pagar / (Crédito Tributario a Favor)	**(6.093)**

Aspectos Tributarios

(1) Con fecha 31 de diciembre de 2019 se publicó en el Registro Oficial N° 111 la ***"Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria"***, donde entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

Contribución Única y Temporal

- Las sociedades con ingresos brutos superiores a US$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, una contribución única y temporal calculada de acuerdo a la siguiente tabla:

Ingresos Brutos Gravados		
Desde	Hasta	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

Este impuesto no podrá ser superior al 25% del impuesto causado, declarado o determinado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser crédito tributario ni gasto deducible. La declaración y pago se hará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal.

Impuesto a la Renta

- Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido. Aplicará el 35% de retención sobre los dividendos en la parte que no se haya informado sobre la composición societaria;

- El límite de deducibilidad de intereses de créditos externos con relacionadas para bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria se mantiene en el 300% respecto al patrimonio. Para los demás contribuyentes, con partes relacionadas o independientes, la deducibilidad se limita al 20% de la utilidad antes de la participación a trabajadores, intereses, depreciaciones y amortizaciones;

- Se incluye que la deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrá ser de hasta un 150% en total.

- El pago del anticipo de impuesto a la renta pasa a ser voluntario, el mismo que corresponde al 50% del impuesto causado menos las retenciones del año fiscal anterior;

- Se elimina la disposición relacionada con el hecho de que el impuesto causado por las sociedades es atribuible a sus Accionistas, Accionistas o partícipes cuando son sociedades extranjeras y personas no residentes en Ecuador.

- Se incluye que la deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrá ser de hasta un 150% en total.

- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención.

- Las personas naturales con ingresos netos inferiores a US$100,000 no podrán deducir gastos personales (aplicable para el ejercicio económico 2020). Solo podrán deducir gastos de salud por enfermedades catastróficas o raras.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a las flores, follajes, ramas cortadas en estado fresco, tinturas y preservadas; papel periódico, periódicos y revistas; tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina y marcapasos; y, tractores de llantas de hasta 300hp (Actualmente 200hp).

- Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales asumirá el IVA.

- Se incluyen como agentes de percepción a no residentes en Ecuador que presten servicios digitales.

- Se grava con IVA tarifa 0% el suministro de dominios de páginas webs, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing)

- En servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.

- Las empresas emisoras de tarjetas de créditos actuarán como agentes de retención en los pagos de servicios digitales cuando el prestador del servicio no se encuentre registrado.

- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se establece exoneración a créditos destinados a inversión en derechos representativos de capital.
- La distribución de dividendos a paraíso fiscal no está sujeta a ISD.
- Se reducen las condiciones para la exoneración del ISD por pago de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital.
- Están exentos los pagos al exterior efectuados por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante, en la ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos, recibidos con carácter no reembolsable de gobierno a gobierno.

(2) Con fecha 21 de agosto de 2018 se publicó en el Registro Oficial N° 309 la ***"Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, estabilidad y equilibrio fiscal"***, y el correspondiente Reglamento publicado en el Registro Oficinal N° 392 del 20 de diciembre del 2018, donde entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- 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 del1% al 5% de aquellos efectuados por concepto de sueldos y salarios;
- Incentivos para la atracción de nuevas inversiones y generación de empleo, tales como exoneración de doce (12) años del IR y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades, en ciudades de todo el país menos zonas urbanas de Quito y Guayaquil y de ocho (8) años para las zonas urbanas de Quito y Guayaquil. 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;
- Cuando la inversión se efectúe en industrias básicas, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, la exoneración de IR será de:
  - Quince (15) años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión. En sociedades nuevas y existentes el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos del Reglamento, considerando el tamaño de la empresa;
  - 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 en el Impuesto a la Salida de Divisas ISD, para sociedades actuales y nuevas sociedades del sector productivo, en nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión:
  - Pagos de importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión;
  - Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de beneficios 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;

- Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta;

- 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;

- Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital. 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;

- 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;

- 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;

- Devolución de IVA en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria. Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años;

7.12: OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS Y RELACIONADAS

Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
No Comerciales			
Préstamos por Pagar	(1)	(42.123)	(49.817)
Saldo al 31 de diciembre		**(42.123)**	**(49.817)**

(1) Corresponde al saldo por pagar a los Accionistas, medidos y registrados al costo, por conceptos de préstamos otorgados a favor de la compañía por parte de los accionistas, para cubrir gastos fijos corrientes. La antigüedad del saldo es corriente, por lo cual no devenga interés. Los pagos se realizan según la disponibilidad de flujo de efectivo;

7.13. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Pasivos por Impuestos Diferidos	(1)	(29.956)	-
Saldo al 31 de diciembre		**(29.956)**	**-**

(1) Corresponde al reconocimiento de impuestos diferidos generados conforme a la *NIC 12 – Impuesto sobre las Ganancias*, párrafo 20: "La diferencia entre el importe en libros de un activo revaluado y su base fiscal", produciendo un pasivo por el monto de US$ 29.956 que será compensado en los ejercicios fiscales subsiguientes.

7.14. OBLIGACIONES BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS

Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	En US$ dólares Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	**(13.880)**	**(10.968)**	**(24.848)**	
Costo laboral servicios actuales	(1.665)	(1.941)	(3.606)	(1)
Gastos Financiero del periodo	(460)	(463)	(923)	(1)
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en supuestos financieros	132	-	132	(2)
Beneficios Pagados	-	6.957	6.957	
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida OBD	-	(1.964)	(1.964)	(2)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	6.596	(960)	5.636	(2)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	**(9.277)**	**(9.339)**	**(18.616)**	

(1) Corresponde a los montos envidos a resultados del ejercicio, para efectos de determinación del Impuesto a la Renta, son considerados como Gastos No Deducibles por un monto de US$ 4.529, ver ***Nota 7.19.***

(2) Corresponde a los montos enviados como *Otros Resultados Integrales – ORI* por motivos de ganancias actuariales por US$ 3.805, ver ***Nota 7.15.***

Jubilación Patronal
De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio
De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

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

Detalle	Hipótesis Actuariales	Base
Tasa de descuento o de interés actuarial	8.11	anual
Tasa de incremento salarial C.P.	2.99%	anual
Tasa de rotación promedio	11.11%	anual
Tasa de conmutación actuarial	4.96%	anual

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

7.15. PATRIMONIO

7.15.1. *Capital Suscrito y Pagado* - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de dos mil dólares de los EUA (US$ 2.000) y está constituido por 2.000 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US$ 1,00 cada una. El cuadro de integración de capital quedo de la siguiente manera:

		En US$ Dólares		
Accionistas	Nacionalidad	Capital Suscrito y Pagado	Número de Acciones	%
Pablo Esteban Riofrio Guarderas	Ecuatoriana	500.00	500	25.0%
Alfredo Mora Alarcón	Ecuatoriana	500.00	500	25.0%
Carlos Javier Sarche Vinueza	Ecuatoriana	500.00	500	25.0%
Diego Fernando Camacho Puente	Ecuatoriana	500.00	500	25.0%
	Totales	**2.000.00**	**2.000**	**100.00%**

7.15.2. *Reserva Legal* - La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el diez por ciento (10%) de la utilidad líquida anual sea apropiado como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

7.15.3. *Otros Resultados Integrales - Otros Resultados Integrales* – Corresponde a los saldos registrados como resultados de las provisiones de pasivo laborales de Obligaciones Beneficios Definidos a Empleados, por los cálculos actuariales anuales. Este saldo se debita o acredita de acuerdo a lo permitido por la *NIC 19 – Beneficios a Empleados*. Al 31 de diciembre de 2019, el estudio actuarial del perito calificado determinó una ganancia actuarial de US$ 3.805, ver ***Nota 7.14***.

7.15.4. *Resultados Acumulados Ejercicios* Anteriores - Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como re liquidación de impuestos u otros. El saldo al 31 de diciembre de 2019 es Utilidad Acumulada por US$ 422 mil, incluida la utilidad del ejercicio 2019 por US$ 76 mil.

7.16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

		En US$ dólares	
Detalle		**2019**	**2018**
Botella 3000ml		(458.624)	(493.157)
Botella 250ml		(346.493)	(270.633)
Botella 1500ml		(223.271)	(126.920)
Botella 3785ml		(157.590)	(84.213)
Botella 400ml		(78.105)	(79.280)
Botella 500ml		(68.040)	(113.371)
Botella 6000ml		(60.004)	(57.877)
Botella 5000 Cc		-	(8.902)
Resina Virgen		-	(1.156)
Botella 400 Cc Negro		-	(168)
Saldo al 31 de diciembre	(1)	**(1.392.127)**	**(1.235.677)**

(1) Se registran los ingresos por conceptos de comercialización de inventario. Se reconocen a valor razonable, cuando se han transferido al comprador los riesgos y beneficios de tipo significativo asociados la propiedad de los bienes. El 100% de las ventas se realiza a la empresa relacionada Olympic Juice Olyjuice Cia. Ltda.

7.17. COSTO DE VENTAS

Un resumen es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Detalle		En US$ dólares 2019	2018
Botella 3000ml		341.425	395.392
Botella 250ml		272.321	158.669
Botella 1500ml		162.200	118.839
Botella 3785ml		106.846	50.479
Botella 500ml		62.726	65.639
Botella 400ml		58.617	50.473
Botella 6000ml		27.041	32.971
Botella 600ml		21.009	-
Botella 5000 Cc		-	2.040
Resina Virgen		-	1.514
Saldo al 31 de diciembre	(1)	**1.052.185**	**876.016**

(1) Un detalle de los rubros por composición es como sigue:

Detalle	En US$ Dólares 2019
Costo de Ventas Inventarios – ***Nota 7.4***	569.495
Mantenimiento Inmuebles y Maquinaria y Equipo	142.754
Servicios Básicos	98.070
Sueldos, Salarios y Horas Extras – ***Nota 7.11***	85.790
Depreciación (Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres) – ***Nota 7.6***	80.049
Seguridad Física	23.760
Beneficios Sociales (13er, 14to sueldos, vacaciones, fondos reserva) – ***Nota 7.11***	17.765
Materiales, Suministros y Fletes	10.820
Aporte Patronal IESS – ***Nota 7.11***	10.636
Comedor y Refrigerios	7.641
Otros Menores	3.114
Alquiler de Bienes y Servicios	1.866
Seguros Generales y Gastos Médicos – ***Nota 7.5***	400
Combustible Industrial	25
Gastos Administrativos y Ventas al 31 diciembre	**1.052.185**

7.18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Detalle	En US$ Dólares 2019	2018
Servicios de Asesori y Gastos Legales	64.472	86.005
Mantenimiento PP&E (Inmuebles, Maquinaria, Vehículos, Muebles Y Enseres Y Otros)	41.205	3.481
Sueldos, Horas Extras e Indemnizaciones – ***Nota 7.11***	27.201	38.244
Impuestos, Contribuciones y Otros	11.134	-7.461
Servicios Básicos	7.041	1.882
Beneficios Sociales (13er, 14to sueldos, vacaciones, fondos reserva) - – ***Nota 7.11***	6.141	8.574
Comedor y Alimentación	5.116	2.425
Baja Inventarios - – ***Nota 7.4***	5.062	-
Jubilación y Desahucio - – ***Nota 7.15***	4.529	24.783
Seguridad Física	4.332	1.546
Aporte Patronal IESS - – ***Nota 7.11***	3.305	5.414
Materiales y Suministros	2.794	327
Alquiler de bienes y servicios	1.899	-
Otros gastos menores	1.509	21.721
Notarios y Registradores de la Propiedad	1.030	120
Combustible, Movilización, Transporte, Peajes	710	4.396
Comisiones y Bonificaciones Aportables IESS - – ***Nota 7.11***	589	-
Uniformes	119	10.970
Depreciación PP&E (Maquinaria, Vehículos, Muebles Y Enseres Y Otros) – ***Nota 7.6***	71	157
Seguros (Vehículos, General, Médico y de Vida) - – ***Nota 7.5***	21	..... -
Gastos Administrativos y Ventas al 31 diciembre	**188.280**	**202.584**

7.19. OTROS INGRESOS Y GASTOS.

Un resumen es como sigue:

Detalle	En US$ dólares 2019
Otros Gastos	
Intereses, Comisiones y Gtos Bancario – ***Nota 7.9***	37.452
Gastos No Deducibles	2.849
Saldo Otros gastos al 31 de diciembre	**40.301**
Otros Ingresos	
Ingresos Varios	(16.648)
Multas	(84)
Saldo Otros ingresos al 31 de diciembre	**(16.732)**

7.20. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

7.21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, 15 de febrero del 2020, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

7.22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de febrero del 2020.