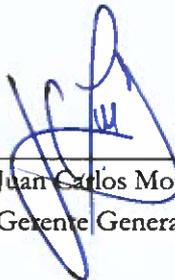


IMTECPLAST CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

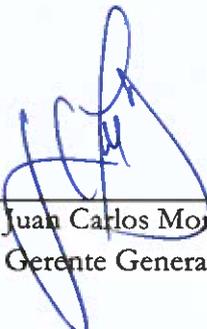
	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. <u>2019</u>	2018
<u>Activos</u>			
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>			
Efectivo	4	155,580	469,497
Cuentas comerciales y otras por cobrar	5	363,194	327,354
Inventarios	6	341,018	347,666
Activos por impuestos corrientes	7	15,690	-
Total del activo corriente		875,481	1,144,518
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>			
Activos fijos	8	651,153	638,738
Otros activos no corrientes		2,300	-
Activos por impuestos diferidos	7	5,310	2,470
TOTAL ACTIVO		1,534,244	1,785,726
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<i>PASIVOS CORRIENTE</i>			
Obligaciones bancarias	12	10,911	17,653
Acreedores comerciales	9	336,500	469,047
Pasivos por impuestos corrientes	7	59,723	116,879
Pasivos acumulados	10	39,189	90,604
Otros pasivos corrientes	11	230,571	318,690
Total del pasivo corriente		676,894	1,012,873
<i>PASIVOS NO CORRIENTES</i>			
Obligaciones bancarias	12	-	69,943
Impuestos por pagar largo plazo	7	11,137	-
Obligaciones por beneficios definidos	13	35,397	26,446
Otros pasivos no corrientes	11	70,410	-
TOTAL PASIVO		793,838	1,109,261
PATRIMONIO			
(según estados adjuntos)		740,406	676,465
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,534,244	1,785,726


 Sr. Juan Carlos Morgan
 Gerente General

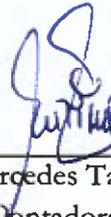

 Mercedes Taco
 Contadora

IMTECPLAST CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en U. S. dólares)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>..31 de Diciembre de..</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>INGRESOS</i>			
Venta de bienes		2,596,864	2,954,841
<i>COSTO DE VENTAS</i>	16	<u>(1,899,280)</u>	<u>(2,076,243)</u>
Utilidad bruta		697,584	878,598
<i>GASTOS</i>			
Gastos de venta	17	(99,606)	(52,977)
Gastos de administración	17	<u>(480,811)</u>	<u>(389,531)</u>
Utilidad en operación		117,167	436,090
Otros ingresos (gastos), neto		1,362	16,363
Gastos financieros	17	<u>(16,742)</u>	<u>(29,278)</u>
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		101,787	423,176
Impuesto a la renta corriente y diferido		<u>(37,845)</u>	<u>(116,016)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>63,941</u>	<u>307,160</u>



 Sr. Juan Carlos Morgan
 Gerente General



 Mercedes Taco
 Contadora

IMTECPLAST CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	70,400	80	365,776	436,256
Apropiación de reserva legal	-	17,102	(17,102)	-
Pago dividendos del año 2017 de acuerdo a acta del 20 de abril del 2018	-	-	(69,263)	(69,263)
Ajustes	-	-	2,312	2,312
Resultado integral del año	-	-	307,160	307,160
Saldo al 31 de diciembre de 2018	70,400	17,182	588,883	676,465
Apropiación de reserva legal	-	418	(418)	-
Resultado integral del año	-	-	63,941	63,941
Saldo al 31 de diciembre de 2019	70,400	17,600	652,406	740,406

Saldo al 1 de enero de 2018

Apropiación de reserva legal

Pago dividendos del año 2017 de acuerdo a acta del 20 de abril del 2018

Ajustes

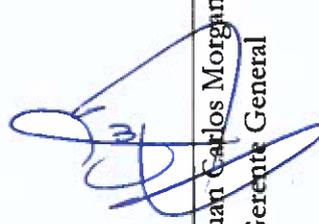
Resultado integral del año

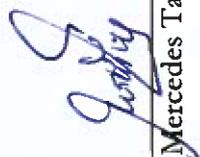
Saldo al 31 de diciembre de 2018

Apropiación de reserva legal

Resultado integral del año

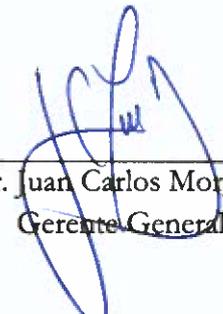
Saldo al 31 de diciembre de 2019


 Sr. Juan Carlos Morgan
 Gerente General


 Mercedes Taco
 Contadora

IMTECPLAST CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del..	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		2,564,249	3,409,575
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(2,598,195)	(2,595,019)
Efectivo pagado por impuestos		(89,950)	(25,961)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>(123,896)</u>	<u>788,595</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Compra de activos fijos	8	(119,285)	(393,058)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(119,285)</u>	<u>(393,058)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento (disminución) de obligaciones bancarias		(76,684)	55,384
Aumento de préstamos de los socios		5,947	23,088
Pago de dividendos		-	(69,263)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		<u>(70,737)</u>	<u>9,209</u>
Aumento (disminución) del efectivo y sus equivalentes		(313,918)	404,745
Efectivo al inicio del año		469,497	64,752
Efectivo al final del año		<u>155,579</u>	<u>469,497</u>



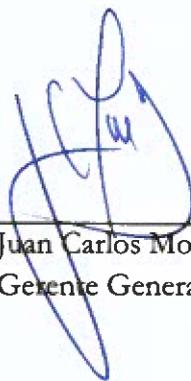
 Sr. Juan Carlos Morgan
 Gerente General



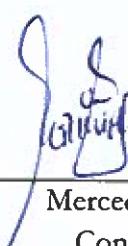
 Mercedes Taco
 Contadora

Conciliación del resultado integral del año con el flujo provisto de las operaciones

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. 2019	2018
Resultado integral del ejercicio		63,941	307,160
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Participación trabajadores en las utilidades	10	17,962	74,678
Impuesto a la renta, corriente y diferido	7	37,845	116,016
Provisiones para cuentas incobrables	5	3,225	3,090
Depreciaciones de activos fijos	8	106,870	62,980
Obligaciones de beneficios definidos	13	8,951	11,768
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas comerciales y otras por cobrar		(39,064)	451,645
Inventarios		6,648	(52,523)
Activos por impuestos corrientes		(18,529)	26,202
Otros activos no corrientes		(2,300)	-
Acreedores comerciales		(132,547)	(11,072)
Pasivos por impuestos corrientes		(95,002)	(56,203)
Pasivos acumulados		(69,378)	(31,620)
Otros pasivos corrientes		(88,119)	(113,526)
Impuestos por pagar largo plazo		11,137	-
Otros pasivos no corrientes		64,463	-
Efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación		(123,896)	788,595



Sr. Juan Carlos Morgan
Gerente General



Mercedes Taco
Contadora

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

IMTECPLAST CÍA LTDA., fue constituida en Quito el 01 de enero de 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de febrero de 2010, con US\$ 400 de capital y 50 años de duración, desde la fecha de su inscripción.

Con fecha 13 de diciembre del 2017, se inscribió en el Registro Mercantil un aumento de capital de US\$70,000 mediante la capitalización de utilidades no distribuidas, con lo que el capital llegó a US\$ 70,400.

1.2 Operaciones

La actividad principal es la venta al por mayor y menor de equipo médico, incluso partes, piezas y materiales conexos, comercialización de artículos de plásticos

La Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, celebrada el 11 de septiembre del 2013, procedió a la ampliación del objeto social y reformas a los estatutos para posibilitar las siguientes actividades:

1. La venta al por mayor y menor de insumos, dispositivos, implementos y materiales médico, dentales y hospitalarios, así como sus partes y piezas.
2. La compra venta, comercialización, distribución, fabricación y representación de todo equipo e insumo para la salud.
3. La fabricación y comercialización de ropa quirúrgica y textil.

El domicilio principal está registrado en la ciudad de Quito, en la Av. José Andrade OE1-68 y Vicente Duque.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 44 y 42 empleados, respetivamente.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **IMTECPLAST CIA. LTDA.**, han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional.

2.2 Bases de presentación

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para Pymes, aplicando principalmente la convención del costo histórico, 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.

En la Nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.3 Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en el país y en el exterior, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.4 Cuentas comerciales y otras por cobrar

Las cuentas comerciales y otras por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de productos es de 90 días. El efecto de traer a costo amortizado, se considera no significativo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

2.5 Inventarios

Los inventarios se valoran al menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable.

Los costos incurridos para llevar los inventarios a su ubicación y condición y actuales se contabilizan de acuerdo a los siguientes criterios:

- Materias primas: Costo de adquisición siguiendo el método promedio ponderado.
- Productos terminados y productos en proceso: Costo de materiales y mano de obra directos y una proporción de los costos indirectos de fabricación con base en la capacidad operativa normal, excluyendo los costos por gastos financieros.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en la actividad normal menos el costo estimado para la finalización del producto y el costo estimado de la comercialización.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición

2.6 Activos Fijos

i. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo por desmantelamiento y retiro del elemento, o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

ii. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

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

iii. Método de depreciación y tasas de depreciación

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vidas útiles</u>
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Mejoras en locales arrendados	10
Equipos de computación	3
Vehículo	5

iv. Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos 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 dar de baja el 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 cuando se da de baja el activo.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos y activos intangibles para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. 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.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta), sin recuperar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.8 Sobregiros y préstamos bancarios

Corresponden a financiamiento en cuentas bancarias corrientes. Para la presentación del estado de flujos de efectivo, los saldos de los sobregiros se consideran parte del efectivo y equivalentes.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

2.9 Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de los Estados Unidos de América (US\$) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

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

crédito promedio de proveedores del exterior para la compra de productos es de 30 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado se considere no significativo.

2.10 Impuestos

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.11 Provisiones

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

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos 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.

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

2.12 Beneficios a empleados

i. Pasivos corrientes

Grupo contable que registra las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación de trabajadores en las utilidades. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación de trabajadores en las utilidades se realiza de acuerdo con las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

ii. Pasivos no corrientes

Grupo contable que registra los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. Considerando el Oficio de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS-INMV-2017-00060421-OC de 28 de diciembre de 2017) la Compañía aplicó una tasa de descuento de bonos corporativos de alta calidad emitidos en Ecuador, para el reconocimiento de las provisiones por beneficios a empleados.

Los costos de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y también son reconocidos en el resultado del período.

2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación por las mercaderías entregadas en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de pago de 90 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las

contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos por venta de productos elaborados se reconocen cuando la Compañía ha satisfecho las solicitudes del cliente y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación por parte del cliente de los bienes entregado

Se requiere que el cliente de conformidad de los bienes efectivamente entregados por la Compañía de acuerdo al contrato celebrado y que exista evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes.

2.14 Costos y Gastos

Costos de producción y ventas. - Grupo contable que registra todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

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

2.15 Costos por préstamos

Los costos por préstamos se reconocen en resultados del periodo en que se incurre en ellos.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general, en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna sección de la NIIF para las Pymes y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.17 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

IMTECPLAST CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

i. Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar. Ver Nota 5.

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores

que tendría que pagar. Si se retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de lo que se ha incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.18 Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

IMTECPLAST CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

3.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que se determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Vida útil de activos fijos

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de los activos fijos al final de cada período anual. Durante el año 2019, la administración determinó que la vida útil de los activos fijos debería mantenerse debido al mantenimiento y condiciones del negocio.

3.3. El cálculo actuarial de las obligaciones por beneficios definidos

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

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza el método de la unidad de crédito proyectada, la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

IMTECPLAST CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

Las obligaciones por las prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

3.4. Impuestos diferidos

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

NOTA 4. EFECTIVO

El saldo comprende los siguientes:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja general	500	500
Bancos (1)	<u>155,080</u>	<u>468,997</u>
	<u>155,580</u>	<u>469,497</u>

- (1) Comprende depósitos a la vista en 2 bancos locales, con clasificación de riesgo de AAA y AAA-. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

NOTA 5. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo comprende lo siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	359,160	311,785
Empleados por cobrar	6,518	758
Cuentas por cobrar relacionados	2,431	5,195
Otras cuentas por cobrar	8,612	19,920
Provisión para cuentas dudosas	<u>(13,528)</u>	<u>(10,303)</u>
	<u>363,194</u>	<u>327,354</u>

IMTECPLAST CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

El movimiento de la estimación por incobrables fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	(10,303)	(7,213)
Ajuste a la provisión	(3,225)	(3,090)
Saldo final	<u>(13,528)</u>	<u>(10,303)</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Un detalle como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materias primas	117,008	160,660
Productos terminados	54,377	139,615
Importaciones en tránsito	177,937	47,391
(-) Deterioro de inventarios	(8,304)	-
	<u>341,018</u>	<u>347,666</u>

El movimiento de la estimación por deterioro de inventarios fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	-	-
Estimación del año	8,304	-
Saldo final	<u>8,304</u>	<u>-</u>

NOTA 7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente.- Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito Tributario IVA	15,690	-
	<u>15,690</u>	<u>-</u>

IMTECPLAST CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	10,472	83,515
IVA y retenciones de IVA por pagar	5,913	3,525
IR años anteriores por pagar (1)	50,530	24,010
Retenciones en la fuente de IR por pagar	3,945	5,829
	<u>70,860</u>	<u>116,879</u>
Clasificación:		
Corriente	59,723	116,879
No corriente (1)	11,137	-
	<u>70,860</u>	<u>116,879</u>

(1) Corresponde a facilidades de pago del impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 otorgado por el SRI, cuyo vencimiento es abril 2021.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto del impuesto corriente	40,685	118,486
(Ingreso) /gasto por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(2,839)	(2,470)
Total gasto de impuestos	<u>37,845</u>	<u>116,016</u>

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	119,749	497,854
Menos: participación trabajadores	17,962	74,678
Utilidad antes de impuesto a la renta	101,787	423,176
Menos: Deducciones adicionales	(9,441)	-
Mas: Gastos no deducibles	70,393	50,769
Utilidad gravable	162,739	473,945
Impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	40,685	118,486
Impuesto a la renta, diferido	(2,839)	(2,470)
Gasto impuesto a la renta	<u>37,845</u>	<u>116,016</u>

IMTECPLAST CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Impuestos diferidos</i>		
Activo por impuestos diferidos (1)	5,310	2,470
<i>Impuestos diferidos, netos</i>	<u>5,310</u>	<u>2,470</u>

Los movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>Saldos al</u>	<u>Reconocido</u>	<u>Saldos</u>
	<u>comienzo</u>	<u>en</u>	<u>al fin</u>
	<u>del año</u>	<u>resultados</u>	<u>del año</u>
<i>Año 2019</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Inventarios (1)	-	2,076	2,076
Jubilación patronal	1,426	459	1,886
Desahucio	1,044	304	1,348
Total	<u>2,470</u>	<u>2,839</u>	<u>5,310</u>
<i>Año 2018</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Jubilación patronal	-	1,426	1,426
Desahucio	-	1,044	1,044
Total	<u>-</u>	<u>2,470</u>	<u>2,470</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, estas cifras de activo e ingreso por impuestos diferidos, constan en los registros contables de la Compañía. Difieren, por valores inmateriales, con las respectivas cifras de la declaración de impuesto a la renta de la Compañía, que también sirve para declaración ante a Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Producto de esta diferencia, la utilidad declarada esta subvalorada en US\$2,076.

Aspectos tributarios

Períodos abiertos a revisión

La facultad de determinación de obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial 111 de 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que establece ciertas reformas tributarias, las más importantes:

Impuesto a la renta

Dividendos

- Se gravan los dividendos distribuidos a personas naturales y sociedades extranjeras. La base gravada será el 40% del dividendo efectivamente distribuido.
- Se elimina el crédito tributario del impuesto a la renta pagado por la sociedad, para el dividendo distribuido.
- La tarifa aplicable para el dividendo será del 25% para no residentes ecuatorianos y de hasta el 25% para personas naturales residentes en Ecuador.
- En caso de que no se informe oportunamente el beneficiario efectivo, la retención será del 35%.
- Se mantiene aplicación de convenios para evitar la doble imposición para el pago de dividendos.

Deducibilidad de intereses por préstamos

- Para que sean deducibles los intereses generados por créditos externos contratados con partes relacionadas en: bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario, el monto del endeudamiento no puede exceder del 300% del patrimonio de la entidad.
- Para el resto de sociedades y personas naturales los intereses de créditos (con partes relacionadas) serán deducibles hasta el 20% de la utilidad antes de participación a trabajadores, más intereses, depreciación y amortización del respectivo ejercicio fiscal.
- Se excluye del límite del 20% a los intereses por financiamiento de proyectos APP y públicos de interés común (lo define autoridad pública competente).

Anticipo de impuesto a la renta

- Se elimina la obligatoriedad del pago del anticipo de impuesto a la renta.
- Se puede efectuar de manera voluntaria en una cuantía igual al 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos retenciones en la fuente.
- Los casos en que aplicaría este pago voluntario se definirán en reglamento.

Régimen simplificado para micro empresas

Microempresas: Ingresos anuales de hasta USD 300.000 y menos de 10 trabajadores. Se limita a 5 ejercicios fiscales.

- Algunas actividades económicas no pueden acogerse a este régimen (servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia, construcción, urbanización, etc.).
- Tarifa única del 2% sobre el total de ingresos gravados. Aplica declaración simplificada.
- Se elimina la obligación de ser agentes de retención (salvo casos puntuales).
- Pago semestral del IVA e ICE en lugar de mensual.
- Se mantiene obligación de llevar contabilidad.

Régimen simplificado agropecuario

Se incluye un impuesto único para actividades agropecuarias (no forestal, no banano ni industrialización), en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten.

- Para los ingresos por producción y comercialización local, un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en el rango de US\$2.800 hasta US\$76.600 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en el rango del 1% al 1,80%.
- Para los ingresos de las exportaciones, un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en el rango de US\$ 3.900 hasta US\$ 87.100 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en el rango del 1,30% al 2%.

Reducción temporal – 2019

Se reduce en un 10% el impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados, a septiembre de 2019, en Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, por la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

Otros aspectos

- Se incluye como sectores económicos priorizados, sujetos a exenciones de impuesto a la renta a:
 - i) Servicios de infraestructura hospitalaria,
 - ii) Servicios educativos, y
 - iii) Servicios culturales y artísticos.
- Se limita a 150% la deducción de gastos por patrocinio de eventos artísticos y culturales (no se menciona respecto de que rubro).
- Se reducen los sujetos que actuarán como agentes de retención, que se definirán mediante reglamento
- Para la aplicación de la exoneración para los ingresos provenientes de *vehículos de inversión inmobiliaria* se incrementa del 30 al 49% la participación que debe tener un mismo partícipe, eliminando la condición de tenencia de 360 días o más.
- Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención del impuesto a la renta, incluso si existiesen pagos parciales de rendimientos antes del vencimiento.

IMTECPLAST CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

- Se elimina deducción de gastos personales para personas naturales con ingresos netos iguales o superiores a US\$ 100.000,00 anuales, excepto aquellos relacionados a gastos por enfermedades catastróficas.
- Se establece como ingresos exentos los ingresos obtenidos para la ejecución de proyectos financiados totalmente con créditos o fondos, no reembolsables, de gobierno a gobierno.
- Se regula la exoneración de impuesto a la renta aplicable a la fusión de entidades del Sistema Financiero Popular y Solidario.
- Se incluye una deducción adicional del 50%, respecto de seguros de créditos contratados para la exportación.
- Se permite la deducibilidad de provisiones para desahucio y jubilación patronal; éstas últimas deberán:
 - ✓ Corresponder a empleados con al menos 10 años de antigüedad.
 - ✓ Los aportes de efectivo deben ser administradas por entes calificados por la Ley de Mercado de Valores.

Esta deducción aplicará a partir del ejercicio 2021.

- Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados
- Se efectúan ajuste en la cuantía del impuesto único al banano.

Contribución única y temporal

- Las sociedades con actividad económica e ingresos gravados iguales o superiores a USD 1 Millón (en su declaración de impuesto a la renta del 2018), estarán sujetas al pago conforme las siguientes tarifas:

Ingresos brutos gravados	Ingresos brutos	Tarifa
Desde (US\$)	gravados Hasta US\$	
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.000	10.000.000	0,15%
10.000.000	En adelante	0,20%

- El pago anual no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.
- Se pagará en marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.
- Los pagos por este impuesto no serán deducibles ni constituirán crédito tributario.
- Empresas públicas no están obligadas al pago de esta contribución.

Impuesto al valor agregado – IVA

- La importación de servicios digitales está gravada con IVA.
- Tarjetas de crédito (intermediario) actuarán como agentes de retención en estos casos.
- En caso de no existir un intermediario, el impuesto lo asume el importador del servicio digital.

- Impuesto se aplicará en 180 días después de publicada la Ley.
- No residentes registrados en SRI serán agentes de percepción.
- SRI publicará catastro de prestadores de servicios en su página web. Este catastro no significa regularización alguna.

Agentes de retención

Se reducen los sujetos que actuarán como agentes de retención, que se definirán mediante reglamento. Exportadores no serán, solo por dicha condición, agentes de retención de IVA.

Impuesto a la salida de divisas

- Se reduce plazo mínimo del crédito de 360 días a 180 días para exoneración de pagos por financiamiento, las demás condiciones actualmente vigentes se mantienen.
- Dividendos enviados al exterior estarán exentos de ISD (a menos que tengan accionistas ecuatorianos).
- Se exoneran pagos al exterior por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables otorgados de gobierno a gobierno.

Otros aspectos relevantes

- Se incluye figura de Devolución Simplificada Unificada (automática) para exportadores respecto de tributos al comercio exterior, a excepción del IVA, por un porcentaje del valor FOB de exportación, posterior a la presentación de la DAE definitiva.
- Durante los 45 días posteriores a la publicación de esta Ley se podrá solicitar facilidades de pago al SRI por impuestos retenidos o percibidos hasta 12 meses plazos (cuotas mensuales).
- Se extinguen de oficio reajustes o reliquidaciones de impuestos vehiculares administrados por el SRI que se encuentren pendientes de pago hasta 2019.
- Se incluye derechos del contribuyente en Código Tributario.
- Se incluye figura de determinación, con base en catastros, por parte del SRI.
- SRI tiene 30 días para emitir resoluciones para aplicación de esta ley.

No son deducibles de impuesto a la renta ni exentos de ISD, intereses de créditos contratados entre septiembre y diciembre de 2019 destinados al pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019, a partir de enero 2020.

NOTA 8. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de los activos fijos es como sigue:

(Ver siguiente página)

IMTECPLAST CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Maquinaria y equipo	688,785	589,227
Muebles y enseres	6,826	5,405
Mejoras en locales arrendados	26,200	26,200
Equipos de computación	27,623	11,454
Vehículos (1)	178,456	176,402
	<u>927,980</u>	<u>808,688</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(276,737)	(169,950)
Total	<u>651,153</u>	<u>638,738</u>

(1) Dos vehículos se encuentran con reserva de dominio por US\$88,774.06, hasta la culminación del pago en febrero del 2020.

Los movimientos de los activos fijos fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial, neto	638,738	308,659
Adiciones/bajas, neto	119,285	393,058
Depreciación - gasto	(106,870)	(62,980)
Saldo final, neto	<u>651,153</u>	<u>638,738</u>

NOTA 9. ACREEDORES COMERCIALES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores:		
Exterior	29,228	57,343
Locales	110,066	189,169
Locales relacionados	197,207	222,535
	<u>336,500</u>	<u>469,047</u>

NOTA 10. PASIVOS ACUMULADOS

Un detalle de estas cuentas es como sigue:

(Ver siguiente página)

IMTECPLAST CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores en las utilidades	19,091	74,678
Beneficios sociales y obligaciones con el IESS	20,098	15,926
	<u>39,189</u>	<u>90,604</u>

El movimiento de la participación de trabajadores es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	74,678	40,272
Provisión del año	17,962	74,678
Pagos netos	(73,550)	(40,272)
Saldo final	<u>19,091</u>	<u>74,678</u>

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

NOTA 11. OTROS PASIVOS

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por pagar	93,686	105,447
Cuentas por pagar Relacionados (1)	207,296	213,243
	<u>300,982</u>	<u>318,690</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	230,571	318,690
No corriente	70,410	-
	<u>300,982</u>	<u>318,690</u>

(1) No está previsto una tasa de interés y una fecha de vencimiento.

NOTA 12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

(Ver siguiente página)

IMTECPLAST CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

	...31 de diciembre de...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Guayaquil		
Préstamo a una tasa de interés de 9,76% con vencimiento el 3 de octubre del 2023. Garantizado con un vehículo de la compañía.	6,487	70,416
Préstamo a una tasa de interés de 9,76% con vencimiento el 3 de noviembre de 2019. Garantizado con firma del Gerente General.	-	6,783
Banco Bolivariano		
Préstamo a una tasa de interés de 9,62% con vencimiento el 5 agosto de 2019. Garantizado con firma del Gerente General.	-	8,333
Créditos rotativos	4,424	2,063
	10,911	87,595
Corto plazo	10,911	17,653
Largo plazo	-	69,943
	10,911	87,595

NOTA 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	(1) 22,206	17,880
Bonificación por desahucio	(2) 13,191	8,566
	35,397	26,446

La compañía mantiene dos planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

1. Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en sus condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social-IESS. En caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

IMTECPLAST CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

Los movimientos en el valor presente de la obligación jubilación patronal, fueron como sigue:

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

	...31 de diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	17,880	12,175
Costo de los servicios	6,639	6,458
Reversión por trabajadores salidos	(3,216)	(1,475)
Costos por intereses	903	722
Saldo final	<u>22,206</u>	<u>17,880</u>

2. Bonificación por 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 movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

(2) El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	8,566	4,389
Costo de los servicios	4,854	4,241
Reversión por trabajadores salidos	(767)	(412)
Costos por intereses	538	348
Saldo final	<u>13,191</u>	<u>8,566</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018. 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 al resultado del año.

IMTECPLAST CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 14. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre los saldos y transacciones con partes relacionadas fueron:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compañías relacionadas		
<i><u>Saldos</u></i>		
Cuentas por cobrar	2,431	5,195
Préstamos	207,296	213,243
Cuentas por pagar	197,207	222,535
<i><u>Transacciones</u></i>		
Ventas	-	274
Compra de inventario	345,630	781,450
Servicios MOD	204,403	314,464

La Compañía es garante ante un banco local, por una deuda de uno de sus ejecutivos por aproximadamente US\$ 53,000 que vence en el largo plazo.

Compensación del personal clave de gerencia:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios a corto plazo	61,365	27,921
Beneficios a largo plazo	4,114	1,172
	<u>65,479</u>	<u>29,093</u>

Los componentes de la compensación a los directivos y ejecutivos clave son determinados con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

NOTA 15. PATRIMONIO

Capital social.- La Compañía cuenta con un capital social representado por US\$70,400 participaciones, con un valor nominal de US\$1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Reservas.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados

Un resumen de las utilidades acumuladas, es como sigue:

(Ver siguiente página)

IMTECPLAST CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

	...31 de diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	588,883	365,776
Apropiación de reserva legal	(418)	(17,102)
Pago dividendos	-	(69,263)
Ajustes	-	2,312
Utilidades retenidas - distribuibles	63,941	307,160
	<u>652,406</u>	<u>588,883</u>

NOTA 16. COSTOS DE VENTA

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Costo de ventas</i>		
Materia primas	939,466	1,309,022
Mano de obra	293,581	226,766
Mantenimiento y reparaciones	162,670	74,607
Suministros materiales	17,816	49,414
Honorarios	5,649	4,395
Arriendos	77,474	54,432
Depreciaciones	61,996	62,980
Servicios básicos	17,492	14,778
Provisión jubilación patronal	3,276	6,458
Provisión desahucio	2,396	4,241
Otros costos indirectos de fabricación	317,464	269,151
	<u>1,899,280</u>	<u>2,076,243</u>

NOTA 17. DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, VENTAS Y FINANCIEROS POR SU NATURALEZA

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Gastos de ventas</i>		
Transporte	95,483	49,836
Muestras	898	51
Gastos Incobrables	3,225	3,090
Total gastos de venta	<u>99,606</u>	<u>52,977</u>

IMTECPLAST CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

Gastos de administración:

Remuneraciones personal	299,527	273,236
Provisión jubilación patronal	3,363	-
Provisión desahucio	2,459	-
Suministros mat. de oficina y limpieza	22,853	8,123
Servicios básicos	916	600
Honorarios profesionales	1,362	8,645
Seguros y reaseguros	23,914	16,756
Gastos de gestión	3,675	8,787
Otros servicios	57,373	57,365
Gastos de viaje	8,051	4,564
Depreciaciones	44,874	-
Contribuciones e impuestos	12,444	11,455
Total gastos de administración	480,811	389,531

Gastos de financieros, neto:

Intereses	13,007	23,536
Comisiones	3,498	5,407
Otros	237	335
Total gastos financieros	16,742	29,278

NOTA 18. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía actúa como codeudor de préstamos de un socio por US\$65,104.09 y US\$53,210.82, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2019 la Gerencia informa que la Compañía no reporta otras contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Brote de enfermedad por Coronavirus (COVID 19)

COVID 19 es una enfermedad respiratoria nueva identificada en Wuhan, China a finales del 2019; el aumento significativo de casos confirmados, llevó a que la Organización Mundial de la Salud (OMS) la declarara "como una pandemia".

A fin de controlar la emergencia sanitaria, el presidente de la República, con Decreto Ejecutivo No.1017 de 16 de marzo de 2020, declaró el estado de excepción en todo el Ecuador, adoptando entre otras, medidas tales como: suspensión del ejercicio del derecho a la libertad de tránsito, asociación y reunión; restricción de circulación vehicular; suspensión de la jornada laboral presencial del sector público y privado y; la suspensión de términos y plazos en procesos judiciales, administrativos y alternativos de solución de conflictos.

IMTECPLAST CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

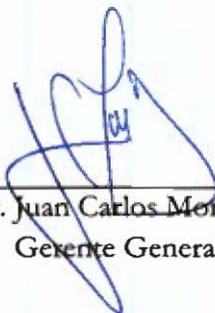
Efectos en los estados financieros adjuntos

La propagación posterior de este nuevo coronavirus no proporciona aún evidencia adicional sobre la situación que existía al 31 de diciembre de 2019. A la fecha de emisión de estos estados financieros, no es posible estimar los efectos económicos y financieros de la crisis originada por COVID 19 en: el comercio nacional e internacional, en los flujos de capitales, en el valor de las empresas y eventual deterioro de algunos de sus activos, en la continuidad de las empresas, en los indicadores de empleo y, en la dificultad de atender compromisos y obligaciones.

Excepto por lo mencionado sobre COVID 19, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril, de 2020), no se han producido eventos subsecuentes que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran requerir ajuste o revelación a los adjuntos estados financieros.

NOTA 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía al 15 de abril de 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.



Sr. Juan Carlos Morgan
Gerente General



Mercedes Taco
Contadora