

PLASTIFLAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Plastiflan Cía. Ltda., (en adelante la Compañía) es una Compañía limitada constituida el 28 de febrero del 2009.

El objeto social de la Compañía es la elaboración, fabricación, producción y venta de artículos de plástico como envases, tapas, láminas, entre otros, mediante procesos de extrusión, soplado, inyección y termoformado.

La sede principal de la Compañía es Calle De los Aceitunos E5 – 100 y Av. Eloy Alfaro, Distrito Metropolitano de Quito. El número de empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue de 98 y 91 respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

Decreto de estado de excepción por emergencia sanitaria – Debido a la declaratoria de emergencia sanitaria en el país por la pandemia mundial generada por el coronavirus COVID – 19, el Estado ecuatoriano a fin de asegurar un cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo, emitió el decreto presidencial Nro.1017 el 16 de marzo del 2020, con el cual se declarará el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional por un tiempo de 60 días. Esta situación implica:

- Suspender el libre ejercicio del derecho a la libertad de tránsito, de asociación y de reunión;
- Declaración de toque de queda restringiendo la libertad de tránsito y de movilidad, con sus excepciones;
- Suspensión de la jornada presencial de trabajo, adoptando la modalidad de teletrabajo, con sus excepciones;
- Suspensión de términos y plazos a los que haya lugar, en todo tipo de procesos judiciales, administrativos y de otra índole;
- Disponer las requisiciones en casos de externa necesidad en el país, etc.

Sobre lo expuesto, se puede señalar que las disposiciones son similares a las adoptadas en varios países del mundo, provocando una crisis económica mundial generalizada y el panorama futuro indica que la emergencia sanitaria perdurará sin poder definirse el momento en que se retomará el desarrollo normal de actividades.

Ante esta situación, la Compañía ha continuado desarrollando sus actividades normales sin paralizar sustancialmente la producción, debido a que su actividad es la producción de envases plásticos, necesarios para producto de todo tipo, entre ellos, de primera necesidad.

La Compañía se ha acoplado a realizar sus actividades, en los horarios establecidos por los Entes de control y con las debidas medidas de seguridad. La Administración no prevé un impacto negativo sustancial para la Compañía.

Estados financieros previamente informados – Los estados financieros de Plastiflan Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2018, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 29 de marzo del 2019. Con el fin de lograr la comparación de los estados financieros del periodo 2018 con los emitidos al 31 de diciembre del 2019 se realizaron reclasificaciones como se explica en la Nota 4.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros se han elaborado de acuerdo 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.
- 2.2 Moneda funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** – Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. Las bases de preparación:
- El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.
 - El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.
- 2.4 Efectivo y bancos** – Comprende al efectivo disponible y los depósitos en instituciones financieras, los mismos que se registran a su valor representativo de acuerdo con la moneda en circulación, el cual es su valor razonable. Los sobregiros bancarios son considerados como pasivos financieros.
- 2.5 Inventarios** – Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo comprende el precio de compra, impuestos recuperables como el ISD y aranceles de importación entre otros costos directamente atribuibles menos cualquier descuento. El valor neto de realización es el valor que la Compañía espera obtener por la venta de los inventarios en el curso normal de la operación una vez descontado gastos de venta y comercialización. El inventario se valora al promedio ponderado. Las diferencias establecidas en conteos físicos de inventarios en bodegas se reconocen en el resultado. Los conteos físicos en bodegas se realizan de acuerdo con programaciones de fechas establecidas por la Administración. Para determinar la existencia de deterioro de valor conjuntamente con el conteo físico, se verifica principalmente estado físico de los inventarios, reconociéndose directamente en resultados cualquier pérdida por deterioro.

2.6 *Propiedad, planta y equipos:*

2.6.1 *Medición inicial* – Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento incluyendo impuesto no recuperables y aranceles.

Estas partidas se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

2.6.2 *Medición posterior al reconocimiento* – Después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedad, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor, si existieren. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 *Disposición de elementos de propiedades y equipos* – Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un componente de las propiedad, planta y equipos (calculada como la diferencia entre el producto neto de la enajenación y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

2.6.4 *Método de depreciación y vidas útiles* – La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se calcula sobre el valor depreciable. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil individual para cada elemento. Al final de cada período que se informa se revisa si existe algún evento que influya en el cambio de las estimaciones de vida útil y método de depreciación. Las vidas útiles estimadas para el período actual se basan en criterios expuestos en normativas legales. La vida útil por subgrupo de propiedad, planta y equipos, es como sigue:

<u>Subgrupo:</u>	<u>Vida útil en años</u>
Galpones	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de oficina	10
Vehículo	5
Equipos de cómputo	3

2.7 *Impuestos:*

2.7.1 *Pasivo por impuestos corrientes* – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente (en caso de existir) se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período descontados los créditos tributarios a favor.

2.7.2 *Impuestos diferidos* – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos. Los ingresos y gastos por impuesto diferido se reconocen de manera neta, en los estados financieros.

2.7.3 Activo por impuestos corrientes – De acuerdo con la normativa tributaria vigente los créditos fiscales por impuesto a la renta e IVA pueden recuperarse de la Administración Tributaria o ser compensados periódicamente.

2.8 Otros activos no financieros – Comprende derechos de la Compañía para obtener bienes y servicios de terceros. Su medición inicial es el precio de la transacción y se devenga mediante el reconocimiento de activos o gastos según el tipo de transacción.

2.9 Obligaciones con empleados a corto plazo – La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por todos los servicios prestados por empleados en el periodo conforme la normativa laboral vigente y otras disposiciones legales aplicables. El valor de dichas obligaciones será el importe no descontado, debido a que su liquidación se realizará al corto plazo.

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

2.10 Obligaciones por beneficios definidos y por terminación – La Compañía reconoce gastos y pasivos por beneficios definidos y terminación, utilizando para su medición el método de la unidad de crédito proyectada para actualizar la obligación al final de cada periodo. Los costos por servicio presente y pasado, el interés financiero generado por la actualización de la obligación así como el efecto de salidas anticipadas se reconoce en resultados. Mientras que los cambios supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral.

2.11 Anticipos de clientes – Se reconocen anticipos por acuerdos para la elaboración de moldes o pagos anticipados en pedidos especiales. Se miden de acuerdo con la contraprestación recibida y se liquidan en el momento de la facturación al cliente.

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

2.12.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios mediante la facturación y el traspaso de la posesión física del producto al cliente, siempre que el valor de los ingresos y los costos incurridos en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.13 Costos y gastos – Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. Otros costos y gastos se reconocen por consumo, uso o actualización del valor de los activos.

2.14 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 norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.15 Instrumentos financieros – Un instrumento financiero es un acuerdo que origina un activo financiero y un pasivo financiero u instrumento de patrimonio de otra entidad y se reconocerán en la medida que representen derechos y obligaciones de entregar y recibir efectivo u otro equivalente.

2.15.1 Medición de instrumentos financieros – Los instrumentos financieros básicos se medirán inicialmente al precio de la transacción incluyendo costos de la transacción (siempre que sean significativos) excepto cuando se trate efectivamente, de una transacción de financiamiento, en cuyo caso se medirá al valor presente utilizando una tasa imputada a la transacción. La medición posterior será al valor no descontado y para aquellos que se reconocieron como acuerdos de financiamiento al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

2.15.2 Deterioro de instrumentos financieros – En el caso de activos financieros, se establecerá anualmente un deterioro de valor siempre que se presenten indicios de la existencia del mismo. El deterioro se medirá como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y los flujos de efectivo esperados. Los cambios de la estimación del deterioro se reconocerán en resultados.

2.15.3 Baja de un activo financiero – La Compañía da baja en cuentas un activo financiero cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, transfiera sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo o si la contraparte tiene la capacidad práctica de vender el activo transferido, en transacciones de traspaso de cartera.

2.15.4 Baja de un pasivo financiero – La Compañía da baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran o cancelan las obligaciones de la Compañía.

2.16 Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para PYMES, aún no implementadas – En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES). Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

2.16.1 Las modificaciones a las NIIF para PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial – El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- Tres cambios significativos;
- Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas;
- Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para PYMES que se permiten solo en casos especiales;
- Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición;
- Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición;
- Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

2.16.2 Cambios significativos en la NIIF para PYMES – El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

- Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo;
- Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12;

2.16.3 Exenciones nuevas – El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permiten en casos especiales, entre las principales:

- Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos FC239) a FC241);
- La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador de cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos.

2.16.4 Exenciones por esfuerzo y costo desproporcionado – El IASB decidió añadir exenciones por esfuerzo o costo desproporcionado para los requerimientos siguientes en la NIIF para PYMES:

- El requerimiento de medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo a valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir;
- El requerimiento de compensar activos y pasivos por impuesto a las ganancias.

Estas modificaciones entraron en vigor el 1 de enero del 2017.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

- 3.1 Deterioro de valor de las cuentas por cobrar** – De acuerdo con la sección 11 de la NIIF para PYMES la Compañía estima anualmente el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes y otros deudores mediante la evaluación de la presencia de evidencia objetiva de deterioro como antigüedad, capacidad de pago y acuerdos de pago con deudores.
- 3.2 Deterioro de inventarios** – El deterioro de inventarios como se describe en la Nota 2.5
- 3.3 Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipos** – La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.6.4
- 3.4 Impuesto a la renta diferido** – La Compañía ha establecido las diferencias temporarias originadas de la comparación de la base fiscal y la base financiera de activos y pasivos, obteniendo un activo por impuesto a la renta diferido, basados en su expectativa de recuperación por medio del pago efectivo de bonificaciones por desahucio y pensiones por jubilación patronal. Se utilizó una tasa impositiva de acuerdo con la normativa tributaria vigente.
- 3.5 Obligaciones por beneficios definidos y terminación** – Para el establecimiento del costo del periodo, costo financiero, actualización de las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio y supuestos actuariales, se utilizó estudios actuariales emitidos por un actuario independiente.
- 3.6 Reconocimiento de ingresos** – El reconocimiento de ingresos se describe en la nota 2.12

4. RESCLASIFICACIONES EN ESTADOS FINANCIEROS PREVIAMENTE EMITIDOS

De acuerdo con la revisión de los saldos iniciales de los estados financieros previamente emitidos al 31 de diciembre del 2018, se pudo determinar que algunas partidas se encontraban clasificadas en grupos, que por su naturaleza y monto, no podían abarcarlas, siendo más apropiado una reclasificación en otras agrupaciones conforme la esencia de la cuenta, con el fin de generar información más fiable y relevante para los usuarios de los estados financieros y con ello obtener un mejor entendimiento de la realidad de la Compañía al final del periodo que se informa y su periodo comparativo. A continuación un detalle de las reclasificaciones realizadas:

<u>Reclasificaciones en activos:</u>	<u>31/12/18</u>
Efectivo y bancos, previamente informados	127,427
Reclasificación a cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (1)	(4,033)
Efectivo y bancos, restablecidos	<u>123,394</u>
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, previamente informados	1,11,060
Reclasificación proveniente de efectivo y bancos (1)	4,033
Reclasificación a otros activos (2)	<u>(150,572)</u>
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, restablecidas	<u>994,521</u>
Otros activos, previamente informados	-
Reclasificación proveniente de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (2)	150,572
Reclasificación proveniente de inventarios (2)	<u>36,144</u>
Otros activos, restablecidos	<u>186,716</u>
Inventarios, previamente informados	516,357
Reclasificación a otros activos (2)	<u>(36,144)</u>
Inventarios, restablecidos	<u>480,213</u>
<u>Reclasificaciones en pasivos:</u>	<u>31/12/18</u>
Préstamos, previamente informados	297,966
Reclasificación proveniente de otros pasivos financieros (3)	59,912
Reclasificación a cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (4)	(4,065)
Préstamos, restablecidos	<u>353,813</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, previamente informadas	765,472
Reclasificación proveniente de préstamos (4)	4,065
Reclasificación a anticipos de clientes (5)	<u>(5,598)</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, restablecidas	<u>763,939</u>

Reclasificaciones en resultados:

31/12/18

Ingresos, previamente informados	4,875,702
Reclasificación a otras ganancias (6)	(1,629)
Ingresos, restablecidos	<u>4,874,073</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, se incluyó dentro del efectivo y bancos cheques posfechados, que no representan efectivo disponible y que están expuesto a cierto riesgo de incobrabilidad, por tanto, no representan un equivalente de efectivo y se optó por considerarlos como una cuenta por cobrar hasta el momento de su efectivización.
- (2) Se separó de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, anticipos entregados a proveedores, debido a que no cumplen la definición de instrumentos financieros, por ser derechos a recibir bienes o servicios, en lugar de efectivo o equivalentes. Adicionalmente se reclasificó de los inventarios un anticipo entregado para la adquisición de una maquinaria, debido a que en la fecha que se informó, la Compañía no mantenía el control y aún no podía obtener beneficios económicos de dicho bien.
- (3) Se reclasificó saldos pendientes de pago por fondos recibidos de sociedades en transacciones de compra – venta de cartera para incluirlos en el grupo de préstamos.
- (4) Al 31 de diciembre del 2018, se incluyó dentro de préstamos, cheques girados a proveedores y que se encontraban pendientes de cobro a esa fecha. La naturaleza del pago es por la recepción de bienes y servicios, distinta al pago de fondos tomados en calidad de préstamo.
- (5) Se separó los anticipos recibidos de clientes del grupo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, debido a que los anticipos recibidos no representan una obligación de entregar efectivo o equivalentes, ya que su naturaleza es un compromiso para la entrega de productos de la Compañía.
- (6) La venta de activos fijos, no corresponden a actividades habituales de la Compañía, por lo que se reclasificó a otras ganancias.

ESPACIO EN BLANCO

5. EFECTIVO Y BANCOS

El saldo del efectivo y bancos como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas en el estado de situación financiera, como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Cajas	9,843	11,424
<u>Bancos: (1)</u>		
Banco Internacional S.A.	36,142	-
Banco Pichincha C.A.	24,483	90,056
Banco Bolivariano C.A.	2,473	21,731
Banco Amazonas S.A.	<u>183</u>	<u>183</u>
Total	<u>73,124</u>	<u>123,394</u>

- (1) La calificación de riesgo de las entidades financieras donde la Compañía mantiene sus depósitos de efectivo, según la Superintendencia de Bancos, es como sigue:

<u>Institución financiera:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA	AAA- / AAA
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA / AAA-
Banco Bolivariano C.A.	AAA / AAA-	AAA- / AAA-
Banco Amazonas S.A.	AA+	AA+

La Compañía no cuenta con restricción alguna sobre sus fondos depositados en instituciones financieras

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Comerciales:</u>		
Clientes (Nota 16.2) (1)	1,046,509	946,585
Deterioro acumulado por créditos incobrables (2)	<u>(21,118)</u>	<u>(21,118)</u>
Subtotal	1,025,391	925,467
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Relacionadas (Nota 20)	52,936	66,243
Garantías (3)	3,000	1,200
Préstamos a empleados (Nota 16.2)	1,550	1,611
Otras	<u>31</u>	<u>-</u>
Subtotal	57,517	69,054
Total	<u>1,082,908</u>	<u>994,521</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene convenios con Pragma Advisor S.A. (receptora) para la compra – venta de cartera cuyo valor nominal asciende a US\$ 52 mil a cambio de recibir US\$ 51 mil en calidad de préstamo garantizado (Nota 11).
- (2) El movimiento del deterioro acumulado por incobrabilidad del periodo, en términos absolutos, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Movimiento del año:</i>		
Saldo al inicio del año	21,118	20,816
Incrementos	10,326	302
Usos	<u>(10,326)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>21,118</u>	<u>21,118</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía evalúa la existencia de deterioro de valor de las cuentas por cobrar a cliente mediante la revisión de antigüedad de saldos, seguimientos y comunicaciones con deudores, gestión de cobro o concesiones de promesas de pago.

- (3) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a garantías entregadas a proveedores del exterior por la importación de inventarios principalmente.

7. INVENTARIOS

Un resumen de la composición de los inventarios es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Materia prima	319,035	302,138
Productos terminados	93,268	93,955
Suministros y materiales	53,641	62,726
Materia prima en tránsito	47,457	8,681
Productos en proceso	12,828	19,283
Deterioro acumulado de inventarios (1)	<u>(9,888)</u>	<u>(6,570)</u>
Total	<u>516,341</u>	<u>480,213</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no mantiene inventario entregado en garantía por préstamos recibidos u otros similares.

ESPACIO EN BLANCO

(1) El movimiento del deterioro de valor de los inventarios, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Movimiento del año:</u>		
Saldo al inicio del año	6,570	4,469
Incrementos	<u>3,318</u>	<u>2,101</u>
Saldo al final del año	<u>9,888</u>	<u>6,570</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de la composición de propiedad, planta y equipos es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	3,413,218	2,528,881
Depreciación acumulada	<u>(1,141,084)</u>	<u>(909,099)</u>
Total	<u>2,272,134</u>	<u>1,619,782</u>
<u>Subclasificaciones</u>		
Maquinarias y equipos	1,339,871	1,504,260
Terreno	355,000	-
Galpón	354,354	-
Vehículos	162,184	43,890
Muebles y enseres	31,499	36,737
Instalaciones	27,342	31,775
Equipos de cómputo	944	1,563
Equipos de oficina	<u>940</u>	<u>1,557</u>
Total	<u>2,272,134</u>	<u>1,619,782</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía entregó elementos de propiedad, planta y equipos en garantía de préstamos (Nota 11), un detalle es como sigue:

<u>Institución financiera:</u>	<u>Préstamo</u>	<u>Valor en garantía</u>	<u>Tipo de Garantía</u>
Corporación Financiera Nacional - CFN	1,198,667	1,559,565	Inmobiliaria - Prenda industrial
Banco Pichincha C.A.	537,800	1,298,393	Inmobiliaria - Prenda industrial
Banco Internacional S.A.	<u>170,212</u>	<u>597,987</u>	Prenda industrial
Total	<u>1,906,679</u>	<u>3,455,945</u>	

8.1 Movimiento de la propiedad, planta y equipos – Los movimientos de propiedad, planta y equipos del periodo, fueron como sigue:

<u>Costo:</u>	<u>Terreno</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Galpón</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	-	2,270,713	-	121,419	52,379	48,002	25,380	10,988	2,528,881
Adiciones	355,000	94,188	365,000	143,188	-	-	-	-	957,376
Ajustes	-	(73,039)	-	-	-	-	-	-	(73,039)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	355,000	2,291,862	365,000	264,607	52,379	48,002	25,380	10,988	3,413,218
<u>Depreciación acumulada:</u>									
Saldo al 31 de diciembre del 2018	-	(766,453)	-	(77,529)	(15,642)	(16,227)	(23,817)	(9,431)	(909,099)
Depreciación	-	(190,042)	(10,646)	(24,894)	(5,238)	(4,433)	(619)	(617)	(236,489)
Ajustes	-	4,504	-	-	-	-	-	-	4,504
Saldo al 31 de diciembre del 2019	-	(951,991)	(10,646)	(102,423)	(20,880)	(20,660)	(24,436)	(10,048)	(1,141,084)
Saldo neto al 31 de diciembre del 2018	-	1,504,260	-	43,890	36,737	31,775	1,563	1,557	1,619,782
Saldo neto al 31 de diciembre del 2019	355,000	1,339,871	354,354	162,184	31,499	27,342	944	940	2,272,134

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a anticipos entregados a proveedores locales y del exterior para la adquisición de materias primas y maquinarias, principalmente.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de la composición de la cuenta, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Comerciales:</u>		
Proveedores del exterior (Nota 16.3)	370,773	545,715
Proveedores locales (Nota 16.3)	<u>249,997</u>	<u>218,024</u>
Subtotal	620,770	763,739
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Fondo para reciclaje y subtotal	<u>360</u>	<u>200</u>
Total	<u>621,130</u>	<u>763,939</u>

11. PRÉSTAMOS

Un detalle de la conformación de los préstamos, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Garantizados:</u>		
Corporación Financiera Nacional - CFN (1)	1,198,667	554,667
Banco Pichincha C.A. (2)	537,800	604,761
Banco Internacional S.A. (3)	170,212	222,380
Sociedades (4)	<u>51,125</u>	<u>59,911</u>
Subtotal	1,957,804	1,441,719
<u>No garantizados:</u>		
Relacionadas y subtotal (Nota 20)	<u>68,856</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,026,660</u>	<u>1,441,719</u>
<u>Clasificación:</u>		
Porción corriente (Nota 16.3)	423,393	353,813
Porción no corriente (Nota 16.3)	<u>1,603,267</u>	<u>1,087,906</u>
Total	<u>2,026,660</u>	<u>1,441,719</u>

- (1) Un detalle de las condiciones de los préstamos, es como sigue:

Corporación Financiera Nacional – CFN:

<u>Operación</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>
0010526934	23/02/32	9.37%	4,680 días
0010523956	11/05/26	9.31%	2,880 días
0010513743	05/10/22	6.90%	2,520 días

- (2) Un detalle de las condiciones de los préstamos, es como sigue:

Banco Pichincha C.A.:

<u>Operación</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>
257796203	03/12/23	9.76%	2,190 días
350689100	18/11/24	9.76%	1,827 días
333254700	30/04/24	9.76%	1,827 días
347518900	09/10/20	9.76%	360 días

- (3) Un detalle de las condiciones de los préstamos, es como sigue:

Banco Internacional S.A.:

<u>Operación</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>
360785	24/08/22	9.76%	1,461 días
350026	21/03/20	9.76%	1,080 días
363431	26/03/20	9.76%	360 días

- (4) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a fondos recibidos en calidad de préstamos por convenios de compra – venta de cartera a ser recomprada en febrero del 2020. Los fondos recibidos están garantizados en facturas de diversos clientes cuyo valor nominal es de US\$ 52 mil. (Nota 6 y 16.3)

11.1 Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento –

Un detalle de los flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento, es como sigue:

	<u>Enero</u>	<u>Flujo de efectivo</u>		<u>Cambios</u>	<u>Diciembre</u>
	<u>1,2019</u>	<u>Recibidos</u>	<u>Pagados</u>	<u>no</u>	<u>31, 2019</u>
				<u>monetarios</u>	
<u>Préstamos con:</u>					
Instituciones financieras	1,381,809	744,046	(219,176)	-	1,906,679
Sociedades	-	79,591	(14,751)	4,016	68,856
Relacionadas	59,910	99,453	(109,202)	964	51,125
Total	1,441,719	923,090	(343,129)	4,980	2,026,660

12. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes – Un detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario por impuesto a la renta	13,599	21,675
Crédito tributario por IVA	600	8,450
Total	<u>14,199</u>	<u>30,125</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuestos mensuales por pagar y total	<u>47,472</u>	<u>31,955</u>

12.2 Conciliación contable y tributaria del impuesto a la renta – Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta del periodo, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	161,986	120,329
Gastos no deducibles (1)	7,562	36,183
Generaciones netas por diferencias temporarias (2)	57,715	14,276
Utilidad tributaria del ejercicio	227,263	170,788
Impuesto a la renta causado (3)	56,816	42,697
Anticipo calculado (4)	-	39,431
<u>Impuesto a la renta del periodo:</u>		
Gasto por impuesto a la renta corriente	56,816	42,697
Ingreso neto por impuesto a la renta diferido	(12,253)	-
Impuesto a la renta reconocido en resultados	<u>44,563</u>	<u>42,697</u>
Tarifa efectiva	<u>27.51%</u>	<u>35.48%</u>

- (1) De acuerdo con las disposiciones tributarias son deducibles todos los costos y gastos del ejercicio que generen rentas gravadas, que de acuerdo con la normativa vigente, se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta y que no superen los límites de deducibilidad establecidos en la Ley.
- (2) Según la Ley de Régimen Tributario Interno, se permite la generación y reversión de impuestos diferidos en los casos definidos en el Reglamento de dicho cuerpo normativo. La generación neta de diferencias temporarias del periodo, es el resultado del reconocimiento del gasto por jubilación patronal y bonificación por desahucio como gasto no deducible, ajustes por salidas anticipadas y reversiones por el pago efectivo de la pensión por jubilación patronal o bonificación por desahucio realizado en el periodo.

- (3) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición o si se incumplió la obligación de informar la composición societaria. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.
- (4) Mediante la aprobación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria en diciembre del 2019, se elimina el anticipo del impuesto a la renta dejando la posibilidad de un pago anticipado voluntario del impuesto a la renta, dicha disposición entra en vigor a partir del ejercicio fiscal 2020.

12.3 Movimiento del crédito tributario por impuesto a la renta – Los movimientos del crédito tributario por el impuesto a la renta del periodo, son como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldo al inicio del año	21,675	18,907
Provisión del año	(56,816)	(42,697)
Pagos efectuados (1)	<u>48,740</u>	<u>45,465</u>
Saldo al final del año	<u>13,599</u>	<u>21,675</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, comprende las retenciones en la fuente del impuesto a la renta del periodo realizadas por clientes.

12.4 Saldos del impuesto a la renta diferido – De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes al 31 de diciembre del 2019, las provisiones constituidas para atender el pago de pensiones por jubilación patronal y bonificaciones por desahucio se considerarán como no deducibles en el periodo donde se generan, pudiendo reconocer impuestos diferidos, que serán utilizados en el momento que, efectivamente, la Compañía se desprenda de recursos para cancelar dichas obligaciones. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene registrado activos por impuesto a la renta diferido, como sigue:

	<u>Saldos al inicio del año</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Ajustes y reversiones</u>	<u>Saldos al final del año</u>
<i>Activo por impuesto a la renta diferido con relación a:</i>				
Jubilación patronal	7,113	8,964	(141)	15,936
Bonificación por desahucio	<u>2,685</u>	<u>3,548</u>	<u>(118)</u>	<u>6,115</u>
Total	<u>9,798</u>	<u>12,512</u>	<u>(259)</u>	<u>22,051</u>

12.5 Aspectos Tributarios

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

El 21 de agosto del 2019, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- **Impuesto al Valor Agregado**

El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago. Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

- **Impuesto a la Salida de Divisas**

Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria

El 31 de diciembre del 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria que establece varias reformas a cuerpos normativos, entre las principales, se menciona las siguientes:

- **Retenciones de dividendos**

Se consideran exentos los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. Para efectos de la retención de dividendos gravados, la base gravable será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido y el porcentaje de retención en el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador o beneficiarios efectivos será del 25%. En el caso de incumplir con la obligación de informar la composición societaria, la retención será con la tarifa máxima del impuesto a la renta para personas naturales sobre los dividendos distribuidos a dicha composición societaria con incumplimiento.

- **Cambios en límites de deducibilidad**

Se puede deducir un 50% adicional sobre los pagos por seguros de crédito en exportaciones y se podrá acceder a un 150% adicional de deducción en los gastos de patrocinio cultural y artístico.

- **Anticipo del impuesto a la renta**

Se elimina el anticipo del impuesto a la renta estableciendo la posibilidad de anticipar el pago del impuesto a la renta de forma voluntaria, que equivaldrá al 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos retenciones.

- Cambios en porcentajes de IVA

Los servicios digitales gravan el IVA 12% sobre la comisión pagada a un prestador de servicios no residente y adicionalmente se deberá realizar retenciones siempre que no se pague con tarjeta de crédito.

- Contribución única y temporal

Las Compañías que en el ejercicio 2018 obtuvieron ingresos gravados superiores a USD 1 millón, pagarán una contribución única y temporal en función de los ingresos gravados en 2018, por los siguientes 3 ejercicios fiscales (2020 – 2021 -2022) sin que sea superior al 25% del impuesto causado en el ejercicio 2018. Dicha contribución no se podrá utilizar como crédito tributario o gasto deducible.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

14. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Un resumen de las obligaciones con empleados, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Sueldos por pagar	64,047	52,596
Beneficios sociales	60,826	19,687
Participación de trabajadores (1)	31,960	22,385
Obligaciones con el IESS	30,557	27,972
Retenciones a empleados	<u>3</u>	<u>3</u>
Total	<u>187,393</u>	<u>122,643</u>

(1) El movimiento de la participación de trabajadores, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldo al inicio del año	22,385	128,557
Provisión del periodo	31,960	22,385
Pagos efectuados	<u>(22,385)</u>	<u>(128,557)</u>
Saldo al final del año	<u>31,960</u>	<u>22,385</u>

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS Y POR TERMINACIÓN

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

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Jubilación patronal	207,191	194,677
Bonificación por desahucio	<u>66,409</u>	<u>56,231</u>
Total	<u>273,600</u>	<u>250,908</u>

15.1 Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o 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.

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

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
SalDOS al comienzo del año	194,677	165,183
Costo de los servicios del período corriente	24,306	20,273
Costo por intereses, neto	14,772	13,399
Pérdidas (ganancias) actuariales	(20,423)	5,925
Beneficios pagados	(4,500)	(5,625)
Efecto de reducciones y liquidaciones	<u>(1,641)</u>	<u>(4,478)</u>
SalDOS al final del año	<u>207,191</u>	<u>194,677</u>

15.2 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 en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
SalDOS al comienzo del año	56,231	47,214
Costo de los servicios del período corriente	10,637	8,430
Costo por intereses, neto	4,251	3,840
Pérdidas (ganancias) actuariales	(665)	1,265
Beneficios pagados	<u>(4,045)</u>	<u>(4,518)</u>
SalDOS al final del año	<u>66,409</u>	<u>56,231</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía utilizó un estudio actuarial, emitido por un actuario independiente con el fin de establecer el valor del costo del servicio del periodo así como la actualización del valor presente de la obligación. Para la estimación de dichos rubros, se utilizó el método de la unidad de crédito proyectada y supuestos actuariales, un detalle de los principales supuestos actuariales es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	2.00%	2.00%
Tasa de rotación	15.67%	16.08%
Tasa pasiva referencial	5.87%	5.10%
Tasas de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002

La Compañía reconoce en resultados el costo del servicio corriente, efecto de salidas anticipadas así como el componente financiero de la actualización del valor presente de la obligación mientras que los efectos en cambios de suposiciones actuariales se reconocen en otro resultado integral, un resumen de lo anterior es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Reconocido en resultados:</u>		
Costo del servicio corriente	34,943	28,703
Costo por intereses	19,023	17,239
Reversiones por salidas anticipadas	(1,641)	(4,478)
Total	<u>52,325</u>	<u>41,464</u>
<u>Reconocido en otros resultados integrales:</u>		
(Ganancias) pérdidas actuariales y total	<u>(21,088)</u>	<u>7,190</u>

15.3 Análisis de sensibilidad – A continuación se detalla el efecto en términos absolutos de un aumento o disminución de un 0.5% en las variables utilizadas en el método de unidad proyectada por el periodo que se informa:

<u>Variación del 0.5% por:</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
Incremento en tasa de descuento	7,543	1,902
Decremento en tasa de descuento	8,086	2,032
Incremento en la tasa salarial	8,597	2,279
Decremento en la tasa salarial	8,061	2,150
Incremento en la tasa de rotación	4,206	2,098
Decremento en la tasa salarial	4,347	2,008

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

16.1 Categorías de instrumentos financieros – La sección 11 de la NIIF para PYMES establece que los instrumentos financieros básicos se clasificarán como medidos al valor razonable en el caso de acciones o al costo amortizado para aquellos instrumentos financieros que representen deuda, categorizándose dentro de esta última agrupación, como medidos al importe no descontado, si son instrumentos con vencimiento corriente o al valor presente, si efectivamente el instrumento representa una transacción de financiamiento. A continuación un detalle de las categorías de los instrumentos financieros con los que cuenta la Compañía:

	31/12/19	31/12/18
<u>Activos financieros:</u>		
Reconocidos al importe no descontado:		
Efectivo y bancos (Nota 5)	73,124	123,394
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6) (1)	1,082,908	994,521
Total	1,156,032	1,117,915
<u>Pasivos financieros:</u>		
Reconocidos al importe no descontado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10) (2)	621,130	763,939
Préstamos (Nota 11) (3)	2,026,660	1,441,719
Total	2,647,790	2,205,658

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía reconoce sus cuentas por cobrar a clientes, inicialmente al precio de la transacción (valor de la factura o acordado) y posteriormente al importe no descontado, debido a que la Administración no tiene la intención de dar financiamiento a sus clientes más allá de los términos normales de crédito.
- (2) Los saldos pendientes de pago con acreedores comerciales locales y dele exterior, se miden actualmente al importe no descontado, debido a que las condiciones pactadas en el crédito, son en condiciones normales de mercado que no implican la generación componentes de financiamiento significativo.
- (3) Los préstamos con instituciones financieras fueron otorgados en condiciones normales de mercado, que no implican algún tipo de financiamiento distinto al acordado con dichas instituciones, por tanto, el reconocimiento del préstamo y los intereses relacionados, se miden y registran de acuerdo con los contratos firmados entre la Compañía y las instituciones financieras.

16.2 Riesgo crediticio – El riesgo crediticio consiste en la posibilidad de que un deudor incumpla sus compromisos con la Compañía o incurra en mora. Para determinar la existencia de un riesgo crediticio significativo, se deben presentar hechos y circunstancias que indique que los activos financieros presentan deterioro. La Compañía revisa la existencia de un incremento en el riesgo crediticio mediante el análisis individual de los créditos otorgados a clientes.

De acuerdo con la nota 6, en caso de un incremento del riesgo crediticio, la Compañía realiza gestiones que incluyen comunicaciones, seguimientos y convenios de cobro para poder recuperar su cartera, sin embargo a realizado en el periodo castigos que ascienden a US\$ 10 mil. A continuación un detalle de la antigüedad que presentan los diversos saldos por cobrar a clientes (Nota 6):

<u>Antigüedad:</u>	<u>Clientes</u>	<u>Relacionadas</u>	<u>Préstamos a empleados</u>
Corriente	426,382	-	1,250
Menos de 30 días	46,750	-	300
Entre 31 y 60 días	179,028	-	-
Entre 61 y 90 días	143,328	-	-
Entre 91 y 180 días	162,320	-	-
Entre 181 y 365 días	9,211	3,000	-
Mayor a 365 días (1)	79,490	49,936	-
Total	1,046,509	52,936	1,550

(1) La administración ha evaluado las partidas mayores a 365 días y no considera un riesgo de incobrabilidad.

16.3 Riesgo de liquidez – Comprende la posibilidad que la Compañía incumpla sus obligaciones con sus acreedores, para poder mitigar este riesgo, se optó por el financiamiento a través líneas de créditos con bancos locales, fondos aportados por partes relacionadas, convenios de compra – venta de cartera para la obtención de fondos y acuerdos con proveedores locales y externos para el otorgamientos de plazos de crédito favorables. A continuación se muestra un resumen de vencimientos de los saldos pendientes de pago (Nota 10):

<u>Vencimientos:</u>	<u>Proveedores exterior</u>	<u>Proveedores locales</u>
Corriente	304,514	126,752
Menos de 30 días	-	5,201
Entre 31 y 60 días	-	8,463
Entre 61 y 90 días	66,259	22,654
Entre 91 y 180 días	-	67,293
Entre 181 y 365 días	-	6,014
Mayor a 365 días	-	13,620
Total	370,773	249,997

Un detalle de los vencimientos de los préstamos, es como sigue (Nota 11):

<u>Vencimientos:</u>	<u>1 año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 años en adelante</u>	<u>Total</u>
Préstamos con instituciones financieras	423,393	493,803	989,483	1,906,679
Préstamos con relacionadas	68,856	-	-	68,856
Préstamos con sociedades	51,125	-	-	51,125
Total	543,374	493,803	989,483	2,026,660

La Compañía presenta la siguiente situación de endeudamiento:

	31/12/19	31/12/18
<u>Endeudamiento patrimonial:</u>		
Deuda total	3,171,631	2,616,761
(-) Efectivo y bancos	(73,124)	(123,394)
Deuda neta	3,098,506	2,493,367
Patrimonio	906,727	827,787
Razón de endeudamiento patrimonial	342%	301%
<u>Endeudamiento del activo:</u>		
Deuda total	3,171,631	2,616,761
Activo total	4,078,358	3,444,549
Razón de endeudamiento del activo	78%	76%

16.4 Riesgo operacional – Abarca riesgos generados por el giro del negocio y su relación con factores internos como personal, infraestructura, procesos, entre otros y los factores externos como el entorno legal, social, económico y político. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha continuado con sus operaciones con normalidad, sin embargo existe incertidumbre por la economía y posibles cambios en cuerpos normativos laborales y tributarios que podrían afectar a la Compañía.

17. PATRIMONIO

17.1 Capital Social – El capital social se encuentra conformado por 600 mil acciones cuyo valor nominal es de US\$1, la composición accionaria, es como sigue:

<u>Composición accionaria:</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>
Larrea Naranjo Francisco Rodrigo	168,000	28.00%
Larrea Proaño Francisco Javier	144,000	24.00%
Larrea Proaño María Alexandra	144,000	24.00%
Larrea Proaño María Elena	144,000	24.00%
Total	600,000	100%

17.2 Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que anualmente se destine el 5% de las utilidades líquidas como reserva legal hasta que se alcance el 20% del capital social. Ésta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. El monto destinado para la reserva legal del periodo fue de US\$ 5 mil.

17.3 Resultados acumulados – Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Ganancias acumuladas (1)	195,368	185,070
Utilidad del ejercicio	111,572	69,869
Adopción de NIIF	(46,710)	(46,710)
Otro resultado integral	<u>2,257</u>	<u>(18,831)</u>
Total	<u>262,487</u>	<u>189,398</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía realizó correcciones de errores por baja de la depreciación acumulada de maquinarias vendidas en periodos anteriores y ajustes por consumos de inventario.

18. INGRESOS

Un resumen de los ingresos obtenidos por la Compañía, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Ingresos actividades ordinarias:</u>		
Venta de productos plásticos y total	<u>5,265,274</u>	<u>4,874,073</u>
<u>Ganancias:</u>		
Indemnizaciones de seguros (1)	8,073	-
Reversiones de pasivos por jubilación patronal	1,641	4,478
Intereses ganados	532	474
Utilidad en venta de equipos	-	1,630
Otras ganancias	<u>-</u>	<u>9,413</u>
Total	<u>10,246</u>	<u>15,995</u>

(1) En abril del 2019, se recibió, por parte de Liberty Seguros, el pago del seguro por lucro cesante originado en el siniestro de una maquinaria.

ESPACIO EN BLANCO

19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos clasificados por su naturaleza en términos absolutos, es como sigue:

	31/12/19	31/12/18
<i><u>Costo de producción:</u></i>		
Consumo de inventario	2,156,491	2,296,001
Sueldos y beneficios sociales	841,254	757,096
Mantenimiento	241,600	102,510
Generales	211,438	193,990
Depreciación	194,475	172,589
Suministros	114,388	110,592
Honorarios	791	874
Total	3,760,437	3,633,652

	31/12/19	31/12/18
<i><u>Gastos administrativos:</u></i>		
Sueldos y beneficios sociales	500,311	465,291
Arrendamientos	88,392	84,000
Seguros	68,183	62,593
Depreciación	42,013	8,656
Impuestos y contribuciones	27,574	13,125
Gestión	27,268	9,909
Generales	25,180	19,433
Suministros	22,364	14,714
Honorarios	21,772	22,132
Viajes y transporte	13,821	9,619
Mantenimiento	10,453	11,576
Deterioro	3,319	2,101
Publicidad	-	46
Total	850,650	723,195

	31/12/19	31/12/18
<i><u>Gastos de venta:</u></i>		
Sueldos y beneficios sociales	141,667	134,038
Viajes y transporte	86,160	71,973
Suministros	28,144	28,010
Comisiones	23,021	12,692
Mantenimiento	22,215	5,590
Publicidad	18,166	16,782
Generales	14,898	18,554
Honorarios	98	-
Deterioro	11	-
Gestión	-	433
Total	334,380	288,072

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Gastos financieros:</u>		
Intereses y comisiones en préstamos y total	<u>168,067</u>	<u>124,820</u>

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

20.1 Saldos con partes relacionadas – Un resumen de los saldos con partes relacionadas es el siguiente:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Cuentas por cobrar a partes relacionadas:</u>		
Industria de Pet IEPET Cía. Ltda. (Nota 6) (1)	52,936	49,936
Francisco Larrea	-	16,307
Total	<u>52,936</u>	<u>66,243</u>

Préstamos con partes relacionadas:

Francisco Larrea y total (Nota 11)	<u>68,856</u>	-
------------------------------------	---------------	---

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a préstamos entregados en 2019 por US\$ 3 mil y saldos pendientes de cobro por venta de maquinarias en 2016 y 2018.

20.2 Remuneraciones al personal clave de gerencia – Al 31 de diciembre del 2019, el personal clave de gerencia recibió las siguientes remuneraciones por parte de la Compañía:

<u>Personal clave de la gerencia:</u>	<u>31/12/19</u>
Remuneraciones	206,280
Beneficios sociales	36,349
Aporte patronal	<u>25,063</u>
Total	<u>267,692</u>

El personal clave de la gerencia incluye a las personas que tienen la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta incluyendo Administradores sean ejecutivos o no. Las remuneraciones incluyen todas las formas de contraprestaciones pagadas, por pagar o suministradas por la Compañía.

20.3 Transacciones con partes relacionadas – A continuación se detalla las transacciones con partes relacionadas realizadas en el periodo:

<u>Partes relacionadas:</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>	<u>Cobros</u>	<u>Préstamos</u>			
				<u>Pagos</u>	<u>Recibidos</u>	<u>Pagados</u>	<u>Entregados</u>
Francisco Rodrigo Larrea	-	84,000	20,000	2,500	79,591	14,751	89,300
Francisco Javier Larrea	-	9,770	-	437	-	-	-
Patricio Larrea	-	19,500	-	15,951	-	-	-
Maria Elena Larrea	-	-	-	658	-	-	-
Diego Cadena	2,943	1,733	5,100	2,278	-	-	-
Industria de Pet IEPET Cía. Ltda.	17,163	-	18,021	-	-	-	3,000
Total	20,106	115,003	43,121	21,824	79,591	14,751	92,300

ESPACIO EN BLANCO

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 18 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

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 18 de mayo de 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.
