

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresadas en USDólares)

A. SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.:

La Compañía se constituyó bajo la denominación de **MATERPACKIN INDUSTRIAS DE MATERIALES DE EMPAQUE CIA. LTDA.**, el 9 de enero de 1987 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 19 de mayo del mismo año, en la ciudad de Quito.

Mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito el 11 de octubre de 2018, la Compañía cambió su denominación a "**SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**" y domicilio a Durán, Guayas.

La Compañía tiene como objeto principal la importación y fabricación de artículos de plástico para el envasado de productos, y abastece el 100% de las tapas plásticas requeridas para la producción de bebidas carbonatadas y no carbonatadas en Ecuador. La Compañía tiene su línea de inyección de tapas dentro de las instalaciones de la embotelladora de Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. en la ciudad de Guayaquil.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización de fecha 13 de enero de 2020 por parte del Gerente General de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos por beneficios definidos a largo plazo de empleados, que se miden con base en métodos actuariales.

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 medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**
(Continuación)

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición

Nivel 2: Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período.

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- **Medición inicial:**

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos y pasivos financieros se miden inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden por su precio de transacción, si no tienen un componente financiero significativo.

- **Medición posterior:**

Activos financieros:

Los activos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados, dependiendo de su clasificación.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

- **Clasificación:**

Activos financieros:

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Los activos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos, en las siguientes categorías:

- Costo amortizado: Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, netos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos, netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, netos en el periodo en el que surgen.

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

La Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Inversiones al costo amortizado", "Cuentas por cobrar a clientes", y "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro menor a 360 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las inversiones al costo amortizado son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", "Cuentas por pagar a Compañías relacionadas" y "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

"Obligaciones financieras": Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

“Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar”: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

“Cuentas por pagar a compañías relacionadas”: Corresponden principalmente préstamos, cuyos términos no se han definido. Se registran a su valor nominal pues no generan intereses y se liquidan de acuerdo con las disponibilidades de efectivo.

- **Deterioro de activos financieros:**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales. El valor de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un valor igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros separados.

- **Baja de activos financieros:**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los valores que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

- **Baja de pasivos financieros:**

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones de la Compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

- **Compensación de activos y pasivos financieros:**

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su valor neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento de actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Inventarios: Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También comprenden una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, se reconoce en el período en que ocurre.

El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconoce como una reducción en el valor de los inventarios que hayan sido reconocidos como gasto en el período en que la recuperación del valor tenga lugar.

Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del período.

Propiedades, planta y equipo: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- **Medición inicial:**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- Medición posterior (Modelo del costo):

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

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

- Método de depreciación y vidas útiles:

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

Clases	Vida útil en años	Tasa de depreciación %
Instalaciones	5	20
Maquinarias	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33.33

Los terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

En caso de venta o retiro subsiguiente de una partida revaluada, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

Activos intangibles: Son aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual. Se clasifican según su vida útil en definidos o indefinidos.

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)Activos de vida útil definida - Programas informáticos:

Corresponde a los costos incurridos para la adquisición e implementación de los sistemas operativos (software).

- Medición inicial:

Los activos intangibles se miden inicialmente por su costo.

- Medición posterior (Modelo del costo):

Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida por deterioro de los activos.

- Método de amortización y vidas útiles:

Se carga a resultados sobre sus vidas útiles, dependiendo del tiempo estimado de uso del software o de los contratos de vigencia de los mismos, utilizando el método de línea recta. La vida útil, el método de amortización y el valor residual son revisados al final de cada periodo; cualquier cambio en el estimado se ajusta prospectivamente. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la amortización de intangibles:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Tasa de amortización %</u>
Programas y aplicaciones informáticas	3	33.33

- Baja de activos intangibles:

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el valor en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Deterioro de activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo no financiero. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

Otras obligaciones corrientes: Comprenden obligaciones tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

Provisiones corrientes: Se reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Activos/Pasivos del contrato: El derecho a recibir el pago a cambio de la transferencia de bienes y servicios antes de que sea exigible el pago a través de la emisión de a factura, se reconoce como un activo del contrato.

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

La obligación de transferir bienes y servicios a un cliente del que ya se ha recibido un pago, se reconoce como un pasivo del contrato.

Distribución de dividendos: La distribución del dividendo se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos en los estados financieros en el período que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

Impuesto a la renta:**Corriente:**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Diferido:

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: La Compañía reconoce ingresos de actividades ordinarias por la venta de: tapas nacionales e importadas ("Flexeal UCL" y "Poly Guard PG"); y materia prima de acuerdo con la NIIF 15. Los precios son definidos por la casa matriz de la Compañía (SINEA Perú).

Los ingresos provenientes de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas y descuentos, se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia de control de los bienes, es decir, en el momento de la entrega al cliente que se realiza en los puntos de venta.

Los descuentos son aplicados al momento en que los clientes adquieren el producto. Estos descuentos ya se encuentran incluidos en el precio de venta del producto, por lo tanto, no existe un efecto de contraprestación variable que se tenga que reconocer.

La Compañía no reconoce el efecto de las garantías, puesto que el promedio histórico de devoluciones no es significativo.

Costos y gastos: Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Gastos financieros: Se originan por el financiamiento de maquinarias. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el período en que se incurren.

Nuevos pronunciamientos: Las siguientes están vigentes por primera vez para períodos que comiencen el 1 de enero de 2019:

- Una nueva Norma: NIIF 16 "Arrendamientos"; Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.
- Modificaciones a la NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos"
- Modificaciones a la NIC 19 "Beneficios a los Empleados" – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos.
- CINIF 23 "La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias": especifica cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta.

NIIF 16 – Arrendamientos: La adopción de la NIIF 16 no tuvo impacto en los estados financieros, puesto que la Compañía no cuenta con contratos de arrendamientos donde figure como la arrendataria.

Los demás pronunciamientos no son aplicables a la Compañía.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Propuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro.	1 de enero de 2021
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa.	1 de enero de 2020
La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.		

La Administración de la Compañía, prevé que la incorporación de la NIIF 17 y las demás modificaciones no tendrán impacto en sus estados financieros, puesto que la Compañía no cuenta con contratos de seguro.

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

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

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del valor 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 o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado 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 la tasa de descuento, la tasa de mortalidad, de incremento salarial y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el rendimiento de los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de América.

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos y activos intangibles: La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito: Es el riesgo de pérdida que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte incumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y el efectivo en bancos. A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas, y el efectivo se mantiene en instituciones financieras locales con calificación mínima de "AAA-".

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:** (Continuación)

La Administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito, además cuenta con el contrato de provisión de tapas a Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. y las facturas emitidas son liquidadas al mes siguiente; así mismo funciona con las ventas realizadas a relacionadas, que son canceladas en un plazo de 30 días.

El efectivo y el excedente de efectivo se coloca en inversiones con vencimientos corrientes en instituciones bancarias con calificación al menos de "AAA".

Riesgo de liquidez: Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo, y tiene como objetivo mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no está expuesta significativamente al riesgo de liquidez; sus flujos de efectivo operativos cubren adecuadamente las actividades de la Compañía.

Riesgo de mercado: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía presenta un endeudamiento a largo plazo, correspondiente a la adquisición de maquinarias a relacionada, el mismo que se está cancelando mensualmente así como el interés respectivo. Por otro lado, todas las transacciones se efectúan en Dólares de los Estados Unidos de América, por lo que tampoco está expuesta al riesgo de tasa de cambio.

F. GESTIÓN DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía no realiza distribución de dividendos a los accionistas.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**F. GESTIÓN DE CAPITAL:** (Continuación)

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Proveedores		179,683	448,020
Compañías relacionadas		3,656,432	4,691,389
Total deuda		3,836,115	5,139,409
(-) Efectivo y equivalentes de efectivo		300,960	194,034
Deuda neta		3,535,155	4,945,375
Total patrimonio neto		745,678	476,370
Capital total		4,280,833	5,421,745
Ratio de apalancamiento		82.58%	91.21%

G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	300,960		194,034	
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por cobrar clientes	633,521		656,819	
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	517,518		661,120	
Total activos financieros	1,451,999		1,511,973	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	179,683		448,020	
Cuentas y documentos por pagar relacionados	811,220	2,845,212	2,043,162	2,648,227
Total pasivos financieros	990,903	2,845,212	2,491,182	2,648,227

- El valor en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes y relacionadas y cuentas por pagar proveedores y relacionadas, no difiere significativamente de su costo amortizado debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja		602	2,543
Bancos locales	(1)	300,358	191,491
		300,960	194,034

- (1) Corresponde al saldo conciliado mantenido en la cuenta corriente de Banco Guayaquil S.A. (US\$154,435 en el 2018).

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Cientes nacionales	(1)	584,929	578,431
Cientes del exterior		2,720	2,720
Activo del contrato		45,872	75,668
		<u>633,521</u>	<u>656,819</u>

(1) Incluye principalmente US\$584,252 (US\$577,220 en el 2018) a Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. por facturas del mes de diciembre, que serán canceladas al mes inmediato siguiente.

J. INVENTARIOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Materia prima		213,998	435,164
Productos terminados		143,762	194,067
Productos en proceso		2,171	14,457
Materiales y suministros		40,992	16,480
Repuestos		107,600	94,864
Importaciones en tránsito		170,977	
		<u>679,500</u>	<u>755,032</u>

K. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado	(1)	312,421	507,886
Retenciones en la fuente de años anteriores		135,259	134,445
Retenciones en la fuente del período		56,589	62,873
Crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas	(1)	247,704	274,766
		<u>751,973</u>	<u>979,970</u>

(1) Corresponde al crédito tributario obtenido en las compras e importaciones realizadas a proveedores y relacionadas de insumos y materias prima.

L. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

	Maquinarias	Muebles y enseres	Instalaciones	Equipos de computación	Total
Costo					
Saldo al 01-01-2018	4,780,791	9,093	322,490	9,150	5,121,524
Adiciones	9,234	31,478		2,500	43,212
(-) Ventas (+/-)	959,061				959,061
Reclasificación				(4,440)	(4,440)
Saldo al 31-12-2018	3,830,964	40,571	322,490	7,210	4,201,235
Adiciones	350		3,167	496	4,013
(-) Ventas (1)	120,760				120,760
Saldo al 31-12-2019	<u>3,710,554</u>	<u>40,571</u>	<u>325,657</u>	<u>7,706</u>	<u>4,084,488</u>

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**L. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS: (Continuación)**

	Maquinarias	Muebles y enseres	Instalaciones	Equipos de computación	Total
(-) Depreciación acumulada					
Saldo al 01-01-2018	1,016,058	871	106,151	5,647	1,128,727
Adiciones	470,243	1,961	62,838	2,588	537,630
(-) Ventas	143,859				143,859
(+/-) Reclasificación				(4,177)	(4,177)
Saldo al 31-12-2018	1,342,442	2,832	168,989	4,058	1,518,321
Adiciones	382,102	4,059	64,158	1,819	452,138
(-) Ventas (1)	30,190				30,190
Saldo al 31-12-2019	1,694,354	6,891	233,147	5,877	1,940,269
Saldo al 01-01-2018	3,764,733	8,222	281,471	3,503	4,057,929
Saldo al 31-12-2018	2,488,522	37,740	153,501	3,152	2,682,915
Saldo al 31-12-2019	2,016,200	33,681	92,510	1,828	2,144,219

(1) Corresponde a venta de equipo de sistema complementario de máquina de impresión láser, efectuada a relacionada el 30 de diciembre de 2019.

La depreciación por US\$451,829 (US\$535,789 en el 2018) se reconoció en costo de ventas y por US\$309 (US\$1,840 en el 2018) en gastos administrativos y ventas.

El rubro de "Maquinarias" incluye línea de producción y equipos para la fabricación de tapas plásticas de bebidas, que fue adquirida por la Compañía mediante "Contrato de Cesión de Derechos" de fecha 17 de abril de 2015 (Ver Nota U).

M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Con la administración tributaria (1)	84,747	20,239
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Ver Nota S)	250,624	224,737
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4,743	5,016
Beneficios sociales	13,365	10,570
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota S)	115,212	127,188
Otras obligaciones	528	7,632
	<u>469,219</u>	<u>395,382</u>

(1) Corresponde a US\$83,141 (US\$17,739 en el 2018) de retenciones en la fuente de impuesto a la renta y US\$1,606 (US\$2,500 en el 2018) de retenciones de Impuesto al Valor Agregado.

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**N. PATRIMONIO:**

Capital social: Representan 8,400 participaciones autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal hasta completar al menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Otros resultados integrales: En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios).

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos. En el año 2019, se reconoció un ajuste por US\$93,160 en la cuenta por pagar a la relacionada Sinea S.A.S., por concepto de intereses derivados del financiamiento para la adquisición de maquinaria que no fueron reconocidos en el año 2018.

O. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Tapas Flexeal (UCL)	4,492,715	5,402,310
Tapas Poly Guard (PG)	1,028,687	745,839
Venta de residuos	6,491	3,380
Materia prima local	92,811	206,257
Exportación de materia prima y producto terminado	153,436	55,529
	<u>5,774,140</u>	<u>6,413,315</u>

P. COSTO DE VENTAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Materiales y materia prima	3,514,362	5,152,799
Mano de obra	244,325	71,859
Costos indirectos de fabricación	681,038	183,458
	<u>4,439,725</u>	<u>5,408,116</u>

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**Q. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS:**

		Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
Honorarios profesionales	(1)	280,276	76,865
Sueldos, salarios y beneficios sociales		2,579	3,683
Depreciaciones y amortizaciones		798	1,606
Fletes y transporte		2,719	3,382
Logística		10,867	34,968
Viáticos y viajes		9,988	1,681
Impuestos y contribuciones		51,155	23,398
Otros gastos menores		14,624	4,912
		<u>373,006</u>	<u>150,495</u>

(1) Incluye lo siguiente:

		Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
Servicios administrativos	(2)	228,361	42,649
Legal y tributario		39,345	29,209
Otros		12,569	5,007
		<u>280,275</u>	<u>76,865</u>

(2) Corresponde a servicios técnicos y administrativos prestados por relacionada del exterior.

R. GASTOS FINANCIEROS:

Incluye principalmente US\$198,653 (US\$118,985 en el 2018) por intereses originados en el "Contrato de Provisión de Maquinaria" (Ver Nota U), para la adquisición de línea de producción y equipos para la fabricación de tapas plásticas de bebidas.

S. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

		2019	2018
Utilidad del ejercicio		768,084	847,922
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades		115,212	127,188
Más: Gastos no deducibles:			
Diferencias permanentes	(1)	344,562	64,988
Diferencias temporarias	(2)	5,066	16,909
Base imponible para impuesto a la renta		<u>1,002,500</u>	<u>802,631</u>
Impuesto a la renta causado		250,624	224,737
Menos: Anticipo determinado			56,079
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo		250,624	168,658
Más: Anticipo pendiente de pago			56,079
Menos:			
Retenciones en la fuente del período		56,589	62,873
Crédito tributario Impuesto Salida de Divisas		241,744	274,766
Crédito tributario años anteriores		135,259	134,445
Saldo a favor de la Compañía		<u>(182,968)</u>	<u>(247,347)</u>

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**S. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:** (Continuación)

(1) Incluye principalmente US\$117,082 (US\$58,237 en el 2018) por pagos de servicios técnicos y administrativos a los cuales no se efectuó la respectiva retención en la fuente de impuesto a la renta, y US\$198,653 por intereses relacionados con préstamo otorgado por relacionada para la adquisición de maquinaria, cuyo préstamo no ha sido registrado ante Banco Central del Ecuador (Ver Nota R).

(2) Corresponde a provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio.

T. PARTES RELACIONADAS:

A continuación se presenta un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Cuentas y documentos por cobrar corrientes			
Sinea S.A.S.		25,009	290,912
Iberoamericana de Plásticos S.A.C. Sinea Perú		95,712	4,013
San Miguel Industrias Ecuador Sanmindec S.A.		101,906	225,292
Sinea Argentina – In House	(1)	116,500	116,500
Sinea Argentina – In House		5,825	5,825
Sinea Zona Franca S.A.S.		172,566	18,578
		<u>517,518</u>	<u>661,120</u>
Cuentas y documentos por pagar corrientes			
Iberoamericana de Plásticos S.A.C. Sinea Perú		101,138	147,158
Distribuidora Internacional de Polímeros S.A.		419,328	
San Miguel Industrias Ecuador Sanmindec S.A.		109,968	994
San Miguel Industrias Pet S.A.		59,149	320,186
Sinea S.A.S.		8,248	864,625
Sinea Zona Franca S.A.S.		113,389	710,199
		<u>811,220</u>	<u>2,043,162</u>
Cuentas y documentos por pagar no corrientes			
Sinea S.A.S.	(2)	2,845,212	2,648,227
		<u>2,845,212</u>	<u>2,648,227</u>

A continuación se presentan las transacciones con compañías y partes relacionadas:

			Años terminados al	
			31/12/2019	31/12/2018
Activo:				
Sinea Argentina – In House	Argentina			116,500
Iberoamericana de Plásticos S.A.C. Sinea Perú	Perú		312,981	418,491
Sinea S.A.S.	Colombia			299,560
Sinea Zona Franca S.A.S.	Colombia		345,792	721,947
San Miguel Industrias Ecuador Sanmindec S.A.	Ecuador	Relacionadas de accionistas	40,656	169,076
San Miguel Industrias Pet S.A.	Perú		125,235	1,100,122
Distribuidora Internacional de Polímeros S.A.	Perú		590,016	
Suministro y Distribución de Polímero S.A.	Perú		1,328,902	
			<u>2,743,582</u>	<u>2,825,696</u>
Pasivo:				
San Miguel Industrias Ecuador Sanmindec S.A.	Ecuador	Relacionadas de accionistas (1)	300,000	14,422
			<u>300,000</u>	<u>14,422</u>

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**T. PARTES RELACIONADAS: (Continuación)**

			Años terminados al		
	Pais	Naturaleza de la relación	31/12/2019	31/12/2018	
Ingresos:					
Iberoamericana de Plásticos					
S.A.C. Sinea Perú	Perú	Relacionadas de accionistas	91,698	4,030	
Sinea S.A.S.	Colombia		153,988	900,000	
Sinea Zona Franca S.A.S.	Colombia			18,577	
Sinea Argentina – In House	Argentina			5,825	
San Miguel Industrias Ecuador					
Sanmindec S.A.	Ecuador		104,514	290,099	
			350,200	1,218,531	
Gastos:					
Iberoamericana de Plásticos					
S.A.C. Sinea Perú	Perú	Relacionadas de accionistas	18,637	84,470	
San Miguel Industrias Ecuador					
Sanmindec S.A.	Ecuador		5,100		
Sinea S.A.S.	Colombia			40,753	
San Miguel Industrias Pet S.A.	Perú		19,902		
			43,639	2,834,419	

(1) Estos préstamos no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento definida.

(2) Corresponde a la adquisición de maquinarias, utilizadas para la producción de tapas.

U. CONTRATOS IMPORTANTES:

- Contrato de Provisión de Maquinarias con Pacto de Recompra:**

Fecha : 18 de agosto de 2014

Participantes : Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. (Comprador), Sinea S.A.S. domiciliada en Colombia (Vendedor)

Descripción de maquinaria y equipos :

- (1) Inyectora Netstal
- (1) Molde
- (1) Dosificador de máquina
- (1) Deshumidificador
- (1) Sistema de inspección de tapa
- (1) Dry cooler
- (1) Tanque y filtro para el sistema de condensación
- (1) Chiller
- (1) Boba de agua fría
- (1) Impresora exterior
- (1) Impresora interior
- (1) Compresor
- (8) Silos de almacenamiento de aerotransporte
- (1) Puente grúa

Precio y forma de pago : US\$3,500,000 más interés de 3.73% anual. El precio será pagado por el Comprador en 120 mensualidades de US\$34,886

Montaje e instalación : El vendedor se obliga a instalar la Maquinaria en las instalaciones industriales del Comprador en la ciudad de Guayaquil, una vez que este último haya culminado con el proceso de nacionalización de la misma.

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**U. CONTRATOS IMPORTANTES:** (Continuación)• **Contrato de Asistencia Técnica:**

- Fecha : 18 de agosto de 2014
- Participantes : Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. (Comprador), Sinea S.A.S. domiciliada en Colombia (Vendedor)
- Objeto : El Vendedor se obliga a prestar a favor del Comprador los servicios de fabricación de tapas, que comprenden:
- Planeación
 - Producción
 - Calidad
 - Mantenimiento
 - Entrega de producción, y;
 - Administración de personal
- Forma de pago : US\$2.00 por cada millar de tapas producidas en el mes, hasta un volumen total de 55 millones de tapas.

Adicionalmente, por cualquier cantidad superior al volumen de 55 millones de tapas producidas por mes, y únicamente por el excedente, la suma de US\$1.00 por cada millar de tapas producidas en ese mes.

• **Contrato de Cesión de Derechos:**

- Fecha : 17 de abril de 2015
- Participantes : SINEA S.A.S. constituida en Colombia (Vendedor), Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. (Comprador / Cedente), Sinea Ecuador Sineador Cia. Ltda. (Cesionario) e Integración Logística S.A. (Garante).
- Antecedentes : El 18 de agosto de 2014, Arcador y SINEA S.A.S. suscribieron: (i) Contrato de Provisión de Maquinaria con Pacto de Recompra, y (ii) Contrato de Venta de Maquinaria.
- Arcador ha manifestado su intención de ceder a un tercero el Contrato de Provisión de Maquinaria y el Contrato de Asistencia Técnica, para lo cual ha solicitado a SINEA S.A.S. la autorización respectiva.
- Antecedentes : Las Partes de común acuerdo han convenido en que el Cesionario de los contratos mencionados sea Sinea Ecuador Sineador Cia. Ltda.
- Objeto : Arcador cede y delega, total y definitivamente, a favor del Cesionario, y el mismo acepta y asume en forma irrevocable e incondicional, todos y cada uno de los derechos y las obligaciones de Arcador que se derivan de cada uno de los Contratos. SINEA S.A.S. declara conocer y aceptar dicha cesión, delegación, aceptación y asunción de derechos y obligaciones.

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**U. CONTRATOS IMPORTANTES: (Continuación)**

- Obligaciones : El Cesionario declara asumir las siguientes obligaciones:
1. Con respecto al Contrato de Provisión de Maquinaria:
 - a. Pago de las mensualidades de US\$34,886, hasta completar el pago de precio de US\$3,500,000 más los intereses previstos en dicho Contrato, de 3.73% anual.
 - b. Asumir los costos operativos legales, financieros derivados del Contrato de Provisión de Maquinaria.
 - c. Mantener la maquinaria asegurada contra todo riesgo.
 2. Con respecto al Contrato de Asistencia Técnica, el pago de la contraprestación recibida.

Cláusula : Como consecuencia de este Contrato, la Cedente vende a favor del Cesionario la Máquina objeto del Contrato de Venta de Maquinaria, emite la factura y acepta que el Cesionario pague a su favor el importe correspondiente al Impuesto al Valor Agregado (IVA) ocasionado por la transferencia de la maquinaria, que se pagará en 48 mensualidades de US\$9,525, y que considera un período de gracia de las 6 primeras mensualidades. Del mismo modo el Cesionario pagará a la Cedente el importe de los gastos de nacionalización por US\$72,462.

- **Adenda de Contrato de Provisión de Maquinaria con Pacto de Recompra:**

- Fecha : 17 de abril de 2015
- Participantes : SINEA S.A.S. domiciliada en Colombia (Vendedor) y Sinea Ecuador Sineador Cia. Ltda. (Compradora)
- Antecedentes : La maquinaria objeto del Contrato de Venta de Maquinaria, se encuentra instalada y lista para operar en las infraestructuras de ARCADOR.
- Precio : US\$3,500,000 más interés de 3.73% anual. El precio será pagado por el Comprado en 120 mensualidades de US\$34,886

- **Adenda de Contrato de Asistencia Técnica:**

- Fecha : 17 de abril de 2015
- Participantes : SINEA S.A.S. domiciliada en Colombia (Vendedor) y Sinea Ecuador Sineador Cia. Ltda. (Compradora)
- Antecedentes : La maquinaria objeto del Contrato de Venta de Maquinaria, se encuentra instalada y lista para operar en las infraestructuras de ARCADOR.
- Objeto : El Vendedor se obliga a prestar a favor del Comprador los servicios de asistencia técnica.
- Forma de pago : US\$0.55 por cada millar de tapas producidas en el mes, hasta un volumen total de 55 millones de tapas.

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**U. CONTRATOS IMPORTANTES:** (Continuación)• **Contrato de Provisión de Tapas:**

Fecha : 17 de abril de 2015

Participantes : Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. (Arcador), Sinea Ecuador Sineador Cia. Ltda. (La Compañía) e Integración Logística S.A. (Garante).

Antecedentes Las partes declaran, reconocen y aceptan que Arcador ha cedido a la Compañía la posición contractual (derechos y obligaciones) de los contratos de (i) Provisión de maquinaria y (ii) Asistencia Técnica, que inicialmente Arcador suscribiera con la Empresa SINEA S.A.S. (domiciliada en Colombia), ambos contratos de fecha 18 de agosto de 2014. En virtud de la referida Cesión de los Contratos, la Compañía ha adquirido una Planta (línea de producción y equipos), para la fabricación de Tapas UCL para bebidas carbonatadas y no carbonatadas. Así misma la Compañía adquirirá en el futuro de SINEA S.A.S. maquinarias para la fabricación de Tapas PG para bebidas carbonatadas.

Objeto : Arcador se obliga a adquirir de la Compañía con carácter de exclusividad, el total de sus requerimiento de tapas roscas de plástico, de marca SINEA, para los siguientes formatos:

- : a) Envases de PET no retornable para bebidas carbonadas (PET CSD's).
- b) Envases de PET Retornable y enses de Vidrio para bebidas carbonatadas (REFPET y Vidrio).
- c) Envases de PET no retornable para bebidas no carbonatadas (PET NC's) que cumplan con el requerimiento de TCCC de Band Break Before Seal Realese (BBBSR).

El suministro de las Tapas se realizará de acuerdo a las órdenes de compra remitidas por Arcador de conformidad con las especificaciones técnicas.

Precio y forma de pago : Las Partes de común acuerdo fijan como precio de venta de las Tapas las establecidas dentro de la "Formula de Actualización de Precios".

El precio serpa cancelado por Arcador a favor de la Compañía o de quien ésta designe, dentro de los treinta días calendarios siguientes a la fecha de presentación de la factura que será girada de forma quincenal.

El precio de las Tapas referido anteriormente incluye la entrega de las mismas en la planta embotellador de Arcador.

Plazo : Las Partes acuerdan que el plazo forzoso de duración del presente contrato es de cinco (5) años.

Exclusividad : Arcador se obliga a no celebrar con terceros ningún contrato o acto que pudieran tener por objeto la compra, suministro y/o cualquier otro mecanismo de adquisición de Tapas. Las partes convienen en que este pacto de exclusividad estará vigente y resultará plenamente exigible durante el plazo de vigencia del contrato.

V. ASUNTOS TRIBUTARIOS:

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas respecto del impuesto a la renta, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

Exenciones	Deducciones	Otros
➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades). ➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley. ➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días. ➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno. ➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.	➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas o independientes, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. ➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación. ➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. ➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior.	➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%. ➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. ➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores.

SINEA ECUADOR SINEADOR CIA. LTDA.**V. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

W. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

X. HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.