

San Miguel Industrias Ecuador SANMINDEC S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

San Miguel Industrias Ecuador SANMINDEC S. A. (en adelante "la Compañía") se constituyó en marzo de 2014 y es subsidiaria de NG PET R&P Latin America S. A. de Panamá, la cual posee en forma directa el 99% de su capital social.

La actividad principal de la Compañía es la producción, exportación y comercialización local de botellas y plásticos, tales como, preformas y productos termoformados, así como otros relacionados.

La dirección registrada de la Compañía es Km 6 ½ vía Duran-Tambo, Plaza Industrial Duran, Duran - Ecuador.

Los estados financieros de San Miguel Industrias Ecuador SANMINDEC S. A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 20 de abril de 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

ASUNTOS RELEVANTES

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SVS-INC-DNASD-SAS-2018-00000479, dictada el 16 de enero de 2018, aprobó la fusión por absorción entre SAN MIGUEL INDUSTRIAS ECUADOR SANMINDEC S. A. y SAN MIGUEL INDUSTRIAL SAMEC S. A. La fusión por absorción entre dichas compañías consta en la escritura pública otorgada el 13 de julio de 2016 ante el Notario Titular Sexagésimo Tercero del cantón Guayaquil, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 13 de Marzo de 2018. Como consecuencia de esta fusión, San Miguel Industrias Ecuador Sanmindec S. A. se ha convertido en sucesor de los derechos y obligaciones de San Miguel Industrial Samec S. A.

Los estados financieros de San Miguel Industrias Ecuador Sanmindec S. A. y San Miguel Industrial Samec S. A., al 31 de mayo 2018, mostraban las siguientes cifras importantes:

	San Miguel Industrias Ecuador Sanmindec S. A. (absorbente)	San Miguel Industrial Samec S. A. (Absorbida)	Resultado antes de ajustes	Ajustes por fusión	Balance general fusionado (absor- bente)
Activo					
Activo corriente	52,763,470	1,883,756	54,647,226	(351,019)	54,296,207
Activo no corriente	59,907,185	1,451,823	61,359,008	(764,000)	60,595,008
Total activo	<u>112,670,655</u>	<u>3,335,579</u>	<u>116,006,234</u>	<u>(1,115,019)</u>	<u>114,891,215</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	San Miguel Industrias Ecuador		San Miguel Industrial Resultado antes de ajustes		Balance general fusionado (absor- bente)
	Sanmindec S. A. (absorbente)	San Miguel Samec S. A. (Absorbida)	Resultado antes de ajustes	Ajustes por fusion	
Pasivo					
Pasivo corto plazo	60,464,015	610,049	61,074,064	(351,019)	60,723,045
Pasivo largo plazo	25,239,869	454,735	25,694,604	(764,000)	24,930,604
Total pasivo	85,703,884	1,064,784	86,768,668	(1,115,019)	85,653,649
Patrimonio					
Total patrimonio	26,966,771	2,270,795	29,237,566	-	29,237,566
Total pasivo y patrimonio	112,670,655	3,335,579	116,006,234	(1,115,019)	114,891,215
Ingresos	38,171,232	-	38,171,232	-	38,171,232
Costos y gastos	(33,905,374)	(17,708)	(33,923,082)	-	(33,923,082)
Utilidad (pérdida) neta	4,265,858	(17,708)	4,248,150	-	4,248,150

2. BASES DE PREPARACIÓN Y OTRAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son medidos en base a métodos actuariales (Véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. El Dólar de E.U.A. es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado la NIIF 16 – Arrendamientos y la Interpretación CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias que son obligatorias para periodos que se inician a partir del 1 de enero de 2019 y que de acuerdo a su evaluación, no tienen un impacto sobre los estados financieros de la Compañía. La Compañía no ha aplicado la adopción temprana de alguna norma, interpretación o modificación que aún no es efectiva..

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus saldos financieros son las siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en caja y bancos incluye el efectivo en bancos y las inversiones a corto plazo con un vencimiento de tres meses o menos desde su fecha de adquisición.

b) Instrumentos financieros

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial-

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al:

- Costo amortizado
- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable a través de resultados del año

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para la gestión de cada activo financiero. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto vigente del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultado

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar (activos financieros a costo amortizado).

Notas a los estados financieros (continuación)

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Compañía. Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

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:

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

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

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

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas (ELC) se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses. Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida útil restante del activo financiero, independientemente del momento del incumplimiento (una ECL de por vida).

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

(ii) Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y a costo amortizado, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros de la Compañía corresponden a préstamos y cuentas por pagar.

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos existentes se modifican sustancialmente, tal intercambio o modificación se trata como la baja de la deuda original y el reconocimiento de una nueva deuda. La diferencia en los valores en libros se reconoce en el estado de resultados.

(iii) Compensación de instrumentos financieros

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

c) Inventarios-

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El inventario de materia prima, material de empaque y materiales y repuestos se registran al costo de compra y el inventario de producto terminado incluye costos de materiales directos, mano de obra y una proporción de costos de manufactura basados en la capacidad operativa de la planta.

d) Propiedad, planta y equipos-

La propiedad, planta y equipos se presentan al costo, neto de depreciación acumulada y la pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren. Los costos de reparaciones mayores se capitalizan.

La depreciación de propiedades y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipo son las siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>Años</u>
Edificios	20 – 50
Instalaciones	10 - 15
Maquinarias	10 - 18
Muebles, equipos y enseres	10
Equipos de cómputo	<u>3</u>

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en la fecha de cada estado financiero.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se da de baja al momento de su eliminación o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas del activo (calculada como la diferencia entre los ingresos netos por disposición y el valor en libros del activo) se incluye en la ganancia o pérdida cuando el activo se da de baja en cuentas.

e) **Activos intangibles**

Se consideran activos intangibles 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.

- **Licencias de software**

Costos incurridos para la adquisición e implementación de software y licencias, que se amortizan en un período de 3 años respectivamente bajo el método de línea recta.

f) **Propiedad de inversión-**

Es aquel activo (terreno y edificios) destinado a la obtención de rentas mediante su explotación en régimen de alquiler, o bien a la obtención de plusvalías por su venta. La Compañía registra contablemente la inversión en propiedad según el modelo de costo.

Los terrenos se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

La propiedad de inversión se da de baja, ya sea en el momento de su venta o cuando se retira del uso de forma permanente y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su venta. La diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo se reconoce en el estado del resultado en el periodo en el que el activo es dado de baja.

Se realizan transferencias a o desde la propiedad de inversión solamente cuando exista un cambio en su uso. Para una transferencia desde una propiedad de inversión hacia un componente de propiedad, planta

Notas a los estados financieros (continuación)

y equipo, el costo atribuido tomado en cuenta para su posterior contabilización es el valor razonable a la fecha del cambio de uso. Si un componente de propiedad, planta y equipo se transfiere a una propiedad de inversión, la Compañía contabiliza el activo de acuerdo con la política establecida para propiedad, planta y equipo hasta la fecha del cambio de uso.

g) Otros activos-

La Compañía comisiona a sus clientes para la obtención de un contrato para la venta de bienes y servicios. La Compañía ha optado por capitalizar y amortizar de una manera sistemática y consistente con la transferencia de los bienes y servicios de la entidad al cliente.

Se entienden como costos incrementales todos los costos en que incurre una entidad para obtener un contrato con un cliente en los que no habría incurrido si el contrato no se hubiera obtenido.

h) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos no financieros se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

i) Provisiones-

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

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

Las provisiones por pasivos contingentes se reconocen solamente cuando es probable la salida de recursos para su extinción.

Notas a los estados financieros (continuación)

j) Beneficios a empleados

Corto plazo:

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

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, y se registran con cargo a los resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en otros resultados integrales en el período en el que ocurren.

k) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes se reconocen cuando el control de los bienes o servicios se transfiere al cliente por un importe que refleja la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. La Compañía ha llegado a la conclusión de que actúa como principal en sus contratos de ingresos, ya que generalmente controla los bienes o servicios antes de transferirlos al cliente.

Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, generalmente en la entrega de los mismos. Gran parte de las ventas se realiza a crédito, el plazo habitual de crédito es de 30 a 60 días a partir de la entrega.

Al determinar el precio de transacción para la venta del inventario, la Compañía evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestaciones no monetarias, y contraprestaciones a pagar al cliente (si hubiera).

(i) Consideración variable

La Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes al cliente. La contraprestación variable es estimada al inicio del acuerdo y hasta el momento en que la Compañía tiene la obligación en firme de entregar estas consideraciones al cliente.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los acuerdos con clientes proporcionan a los clientes un derecho de devolución y descuentos por volumen, los cuales dan derecho al reconocimiento de contraprestaciones variables bajo NIIF 15.

Derechos de devolución

Los acuerdos con clientes otorgan el derecho a devolver los productos dentro de un período específico conforme la oferta comercial de la Compañía. La Compañía utiliza el método del valor esperado para estimar el inventario que será devuelto.

Conforme NIIF 15, la Compañía debe reconocer esta contraprestación variable como una obligación de desempeño independiente y debe asignar un valor de ingreso a esta, de acuerdo al enfoque de valor esperado sobre los bienes que se espera que sean devueltos en el futuro conforme la oferta comercial de la Compañía.

La Compañía reconocerá un pasivo por reembolso por el derecho a devolver los productos al cliente.

Descuento por volumen

La Compañía ofrece descuentos por volumen retroactivos a determinados clientes cuando el importe de los productos comprados excede los importes establecidos en el contrato. Los descuentos se deducen de las cantidades a pagar por el cliente. Para estimar la contraprestación variable por los descuentos futuros esperados, la Compañía aplica el método del importe más probable cuando se supera el volumen acordado. La Compañía reconoce un pasivo por reembolsos para los descuentos futuros esperados.

(ii) Componente de financiamiento significativo

Las ventas efectuadas por la Compañía son al corto plazo, en el cual la recuperación de la contraprestación a recibir es efectuada en un periodo menor a 12 meses, desde la transferencia del control del bien al cliente y el periodo de cobro especificado, conforme lo establece NIIF 15, por lo que no habría un componente de financiamiento significativo. Utilizando la solución práctica en la NIIF 15, la Compañía no ajusta el importe de la contraprestación por los efectos del componente de financiación si espera, al inicio del contrato, que el período entre la transferencia del bien o servicio al cliente y la correspondiente fecha de pago del cliente sea de un año o menos.

(iii) Contraprestación no monetaria

La Compañía no recibe contraprestaciones no monetarias de sus clientes.

La Compañía para aplicar NIIF 15 realizó los siguientes juicios y supuestos significativos:

Principal versus agente

La Compañía ha evaluado sus acuerdos con clientes en relación a las obligaciones de desempeño que tiene con éstos, y ha concluido que en todas estas obligaciones la Compañía actúa como principal, por las siguientes consideraciones:

- El bien es controlado por la Compañía hasta el momento en que este es entregado al cliente, por tanto el riesgo del servicio es de la Compañía.
- La Compañía tiene el riesgo de la recuperación del crédito otorgado al cliente.

Notas a los estados financieros (continuación)

- La Compañía tiene el derecho para definir el precio de venta al cual será entregado cada obligación de desempeño.

Ingresos por servicios

Los ingresos por servicios se reconocen cuando se transfiere al cliente todos los servicios que reflejen la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos servicios.

El ingreso es reconocido en la medida en que se satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos al cliente, es decir, en la medida que los servicios de soplado han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Ingresos financieros

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

l) Reconocimiento de costos y gastos-

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

m) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

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

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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

Impuesto sobre las ventas

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

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

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

n) Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1- Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

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 de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

o) Clasificación de saldos en corriente-no corriente

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 su ciclo normal de explotación;
- 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 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;

Notas a los estados financieros (continuación)

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

p) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores importantes al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o las notas a los estados financieros.

5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2019. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 17 – Contratos de Seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a las referencias del marco conceptual en la norma NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones de la NIIF 3: Definición de un negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición material	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende efectivo en instituciones financieras locales que se mantienen en cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	2019	2018
Clientes	24,400,601	25,905,714

Las cuentas por cobrar no generan intereses y poseen un período de crédito de hasta 90 días.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
A vencer	22,062,086	21,645,961
Vencidos:		
A 60 días	1,893,125	4,122,201
De 61 a 90 días	213,446	5,199
De 91 a 120 días	37,886	33,894
De 121 a 180 días	29,134	23,997
Mayores a 181 días	164,924	74,462
	<u>24,400,601</u>	<u>25,905,714</u>

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de inventarios se desglosa como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Producto terminado	4,753,401	5,873,526
Materia prima	7,237,879	5,289,458
Materiales y repuestos	4,510,601	2,217,838
Envases y embalajes	736,366	524,474
En tránsito	9,637,785	8,671,566
	<u>26,876,033</u>	<u>22,576,862</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>			<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Terreno	3,844,216	-	3,844,216	3,844,216	-	3,844,216
Edificios e instalaciones	14,431,049	(1,841,578)	12,589,471	10,686,031	(1,166,704)	9,519,327
Maquinarias	61,119,570	(11,488,858)	49,630,712	49,755,919	(7,310,726)	42,445,193
Muebles y enseres	429,230	(119,252)	309,978	419,646	(76,910)	342,736
Equipos de computación	413,974	(253,216)	160,758	283,258	(182,561)	100,697
Equipos diversos	1,028,636	(529,686)	498,950	884,423	(304,627)	579,796
Obras en curso	4,741,076	-	4,741,076	3,690,197	-	3,690,197
	<u>86,007,751</u>	<u>(14,232,590)</u>	<u>71,775,161</u>	<u>69,563,690</u>	<u>(9,041,528)</u>	<u>60,522,162</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

Costo	Edificios e instalaciones		Equipos				Total	
	Terreno	Instalaciones	Maquinarías	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipos diversos		Obras en curso (1)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,298,631	9,493,847	40,721,546	253,888	222,694	550,485	5,222,180	57,763,271
Adiciones	1,098,086	630,169	5,779,470	94,838	27,374	227,089	3,862,135	11,719,161
Adición por fusión (2)	1,447,499	8,906	184,302	-	427	614	-	1,641,748
Transferencias	-	553,109	4,631,091	70,920	32,763	106,235	(5,394,118)	-
Ventas y bajas	-	-	(1,560,490)	-	-	-	-	(1,560,490)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3,844,216	10,686,031	49,755,919	419,646	283,258	884,423	3,690,197	69,563,690
Adiciones (3)	-	2,191,142	10,944,065	9,584	127,926	143,751	3,079,691	16,496,159
Transferencias	-	1,563,876	471,684	-	2,790	462	(2,028,812)	-
Ventas y bajas	-	-	(52,098)	-	-	-	-	(52,098)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3,844,216	14,431,049	61,119,570	429,230	413,974	1,028,636	4,741,076	86,007,751
Depreciación acumulada								
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	(612,634)	(3,780,017)	(39,916)	(102,992)	(156,671)	-	(4,692,230)
Depreciación del año	-	(545,163)	(3,490,090)	(36,994)	(79,309)	(147,546)	-	(4,299,102)
Depreciación acumulada por fusión (2)	-	(8,907)	(180,348)	-	(260)	(410)	-	(189,925)
Ventas y bajas	-	-	139,729	-	-	-	-	139,729
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	(1,166,704)	(7,310,726)	(76,910)	(182,561)	(304,627)	-	(9,041,528)
Depreciación del año	-	(674,874)	(4,186,642)	(42,342)	(70,655)	(225,059)	-	(5,199,572)
Ventas y bajas	-	-	8,510	-	-	-	-	8,510
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	(1,841,578)	(11,488,858)	(119,252)	(253,216)	(529,686)	-	(14,232,590)
Saldo neto	3,844,216	12,589,471	49,630,712	309,978	160,758	498,950	4,741,076	71,775,161

(1) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde principalmente a anticipos entregados para la adecuación del galpón.

(2) Corresponde a activos provenientes del proceso de fusión por absorción con San Miguel Industrial Samec S. A. (Véase Nota 1).

(3) Corresponde principalmente a varias líneas de activos adquiridas mediante una compra a la compañía Plásticos Ecuatorianos por un valor de 5.4 millones.

Notas a los estados financieros (continuación)

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la propiedad de inversión corresponde a terreno y edificio adquirido en el año 2016 a terceros, ubicado en el Cantón Pedro Carbo, Provincia del Guayas. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros la administración no ha decidido el destino de uso del mismo. La propiedad de inversión se valora a su costo, sin embargo, de acuerdo a lo requerido por la NIC 40, se debe revelar el valor razonable de las mismas. El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como se menciona en la Nota 3(n).

El nivel 2 utilizado para determinar el valor razonable del terreno, se basó en los precios de venta comparables de terrenos cercanos a la Compañía, considerando además el uso y estado de conservación de los inmuebles. El valor razonable de la propiedad de inversión se ha obtenido a través de las valoraciones realizadas por un tercero, un experto en valoraciones de este tipo de activos. Al 31 de diciembre de 2019 el valor razonable de la propiedad de inversión determinado asciende a 1,276,298 (1,263,606 en el año 2018).

11. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de otros activos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Costo	Amorti- zación acumu- lada	Valor Neto	Costo	Amorti- zación acumu- lada	Valor neto
Costos incrementales de contratos (1)	2,824,205	(846,155)	1,978,050	2,824,205	(540,787)	2,283,418

(1) Corresponde a valores generados por el contrato de abastecimiento de envases PET.

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de otros activos fue el siguiente:

	2019	2018
Costo:		
Saldo inicial	2,824,205	2,824,205
Adiciones	-	-
Saldo final	2,824,205	2,824,205
Amortización acumulada:		
Saldo inicial	(540,787)	(235,420)
Amortización del año	(305,368)	(305,367)
Saldo final	(846,155)	(540,787)
Valor neto en libros	1,978,050	2,283,418

Notas a los estados financieros (continuación)

12. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por cobrar y pagar a partes relacionadas se desglosan como sigue:

	Naturaleza de la relación	2019	2018
Por cobrar (1):			
San Miguel Industrias PET S. A.	Accionaria	207,035	2,276,438
SMI Colombia SAS	Comercial	2,550,871	283,833
San Miguel PET El Salvador S.A. de C. V.	Accionaria	163,281	270,633
San Miguel Tapas Perú SAC	Comercial	177,730	177,730
SMI Preformas y Envases S. A. de C. V.	Comercial	941,847	105,846
Selcormex S. A. de C. V.	Comercial	68,074	58,226
Sinea Ecuador Sineador Cía. Ltda.	Comercial	112,697	3,111
San Miguel Industrias Guatemala S. A.	Comercial	8,461	1,490
Sinea SAS	Comercial	29,529	-
Plastiglas S. A.	Comercial	185,567	-
SMI Pet Dominicana	Comercial	1,282	-
Otros	-	-	926
		<u>4,446,374</u>	<u>3,178,233</u>
Por pagar, corto plazo (2):			
San Miguel Industrias PET S.A.	Accionaria	16,590,146	22,965,180
Distribuidora Internacional de Polímeros S. A.	Comercial	21,126,611	-
Suministro y Distribución de Polímeros S.A.	Comercial	7,326,673	24,031,617
Selcormex S.A. de C.V.	Comercial	-	413,800
San Miguel Tapas Perú SAC	Comercial	371,099	371,099
SMI Colombia SAS	Comercial	3,309,608	142,167
San Miguel PET El Salvador S.A. de C.V.	Accionaria	1,271,608	3,733
Iberoamericana de Plásticos SAC	Comercial	336,233	116,536
SMI PET El Salvador S. A. de C. V.	Comercial	162,940	286,133
Sinea Ecuador Sineador Cía. Ltda.	Comercial	101,906	225,292
		<u>50,596,824</u>	<u>48,555,557</u>
Préstamos por pagar (3)			
Corto plazo			
San Miguel Industrias PET S.A.		15,102,227	8,917,161
Largo plazo			
San Miguel Industrias PET S.A.		-	11,524,758
Total préstamos		<u>15,102,227</u>	<u>20,441,919</u>
Total corto plazo		<u>65,699,051</u>	<u>57,472,718</u>
Total largo plazo		<u>-</u>	<u>11,524,758</u>

(1) Saldos generados por venta de inventario de producto terminado y activo fijo.

(2) Saldos generados por compra de inventario de materia prima, repuestos y activos fijos.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (3) Al 31 de diciembre de 2019, incluye saldo por préstamos recibidos del año 2019 y 2018 de San Miguel Industrias PET S. A. Estos préstamos poseen vencimiento hasta 2020 y devengan una tasa de interés anual de 5.34% (2018: 5.25%). El saldo al 31 de diciembre de 2019 incluye intereses por 929,161 (1,230,277 en el año 2018).

Transacciones con partes relacionadas

Durante los años 2019 y 2018, se efectuaron las siguientes principales transacciones con partes relacionadas:

	Compras		Ventas		Préstamos recibidos	Gasto financiero
	Materia prima y re-puestos	Activos fijos	Producto terminado	Activos fijos		
Año 2019						
San Miguel Industrias PET S.A.	13,449,116	487,975	425,479	-	63,474	929,161
Distribuidora Internacional de Polímeros S. A.	21,683,508	-	-	-	-	-
Suministro y Distribución de Polímeros S.A.	4,925,473	-	-	-	-	-
San Miguel PET El Salvador S.A. de C.V.	-	-	163,769	-	-	-
SMI Colombia SAS	3,709,942	-	2,415,223	-	-	-
Selcormex S.A. de C.V.	-	-	9,848	-	-	-
SMI PET El Salvador S. A. de C. V	1,267,875	-	-	-	-	-
Sinea Ecuador Sineador Cía. Ltda.	101,906	-	147,346	-	-	-
Plastiglas S. A.	-	-	185,567	-	-	-
San Miguel Industrias Guatemala S. A.	-	-	6,970	-	-	-
Iberoamericana de Plásticos SAC	751,181	-	-	-	-	-
SMI Preformas y Envases S. A. de C. V.	-	-	836,733	-	-	-
Sinea SAS	-	-	29,529	-	-	-
SMI Pet Dominicana	-	-	1,282	-	-	-
San Miguel PET El Salvador S.A. de C.V.	84,680	-	-	-	-	-
	<u>45,973,681</u>	<u>487,975</u>	<u>4,221,746</u>	<u>-</u>	<u>63,474</u>	<u>929,161</u>
Año 2018						
San Miguel Industrias PET S.A.	4,775,251	550,385	1,749,603	246,425	3,774,785	1,230,277
Suministro y Distribución de Polímeros S.A.	32,738,447	-	-	-	-	-
San Miguel PET El Salvador S.A. de C.V.	-	-	182,814	-	-	-
SMI Colombia SAS	59,236	-	913,551	831,974	-	-
Selcormex S.A. de C.V.	-	-	22,860	-	-	-
SMI PET El Salvador S. A. de C. V	286,133	-	-	-	-	-
San Miguel Tapas Perú SAC	164,532	-	38,248	-	-	-
Materpackin Industrias de Materiales de						
Empaque Cía. Ltda.	225,292	-	1,113	-	-	-
Plastiglas de Guatemala S. A.	-	-	1,490	-	-	-
Iberoamericana de Plásticos SAC	116,536	-	-	-	-	-
SMI Preformas y Envases S. A. de C. V.	-	-	105,846	-	-	-
Plastiglas de El Salvador S.A. de C.V.	-	-	-	270,633	-	-
	<u>38,365,427</u>	<u>550,385</u>	<u>3,015,525</u>	<u>1,349,032</u>	<u>3,774,785</u>	<u>1,230,277</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Las transacciones entre partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordados entre ellas. Los saldos pendientes al cierre del año no están garantizados, y son liquidados en efectivo. No existen garantías entregadas ni recibidas por cuentas por pagar ni por cobrar de partes relacionadas.

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales o relevantes.

(c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave de la Compañía corresponde a la gerencia general. Durante los años 2019 y 2018, los importes reconocidos como remuneraciones fijas y beneficios sociales de la gerencia clave de la Compañía fueron de 110,085 y 125,400, respectivamente.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la gerencia no recibió pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de las obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

	Tasa de interés efectiva anual (%)		Vencimientos hasta	Corriente	No corriente	Total
2019						
Banco de Crédito de Perú	4.14	(F)	Enero, 2020	307,875	-	307,875
Banco Internacional del Perú	3.35	(F)	Septiembre, 2021	-	10,000,000	10,000,000
				<u>307,875</u>	<u>10,000,000</u>	<u>10,307,875</u>
2018						
Banco de Crédito de Perú	4.14	(F)	Enero, 2020	1,250,000	317,334	1,567,334
Banco Internacional del Perú	3.35	(F)	Septiembre, 2021	-	10,000,000	10,000,000
				<u>1,250,000</u>	<u>10,317,334</u>	<u>11,567,334</u>

F = Tasa fija

Los préstamos bancarios se encuentran garantizados con maquinarias y equipos por 7 millones y por una garantía hipotecaria por 3 millones, dichos activos corresponden a San Miguel Industrias PET S.A.

14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores (1)	23,848,646	15,330,340
Otros	<u>179,985</u>	<u>562,667</u>
	<u>24,028,631</u>	<u>15,893,007</u>

(1) Corresponde a cuentas por pagar que no devengan intereses y el plazo de pago es de 30 días promedio.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados a corto plazo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	486,358	183,849
Participación a trabajadores	<u>1,474,381</u>	<u>1,176,918</u>
	<u>1,960,739</u>	<u>1,360,767</u>

(b) Largo plazo-

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios de largo plazo a empleados se formaban de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	253,010	174,678
Desahucio	<u>134,949</u>	<u>88,386</u>
	<u>387,959</u>	<u>263,064</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldo al inicio	174,678	105,147	88,386	63,819	263,064	168,966
Movimiento del periodo:						
Costo del servicio del periodo actual	101,056	81,101	42,634	41,775	143,690	122,876
Costo de interés	7,431	4,230	3,700	2,541	11,131	6,771
(Ganancia) Pérdida actuarial	(11,792)	(40,762)	516	(11,382)	(11,276)	(52,144)
Pérdida (ganancia) actuarial por ajustes y experiencia	(2,583)	30,905	12,451	(446)	9,868	30,459
Beneficios pagados	-	-	(12,738)	(7,921)	(12,738)	(7,921)
Efectos de reducciones	(15,780)	(5,943)	-	-	(15,780)	(5,943)
Saldo al final	<u>253,010</u>	<u>174,678</u>	<u>134,949</u>	<u>88,386</u>	<u>387,959</u>	<u>263,064</u>

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tabla de mortalidad	TMIESS 2002	TMIESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	TMIESS 2002	TMIESS 2002
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2019, se ilustra a continuación:

Supuestos	Tasa de incremento salarial			
	Tasa de descuento		salarial	
	Aumento 0.5%	Disminución 0.5%	Aumento 0.5%	Disminución 0.5%
Efecto sobre la obligación neta de Jubilación Patronal	(23,831)	26,523	27,130	(24,547)
Efecto sobre la obligación neta de Desahucio	(5,298)	5,867	6,389	(5,845)

Notas a los estados financieros (continuación)

16. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por recuperar:		
Impuesto al Valor Agregado	3,951,544	8,671,234
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	2,435,712	2,024,585
Retenciones en la fuente	3,790,988	2,400,489
	<u>10,178,244</u>	<u>13,096,308</u>
Por pagar:		
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	2,380,457	1,965,481
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	87,422	138,620
Retenciones en la fuente	65,813	25,945
	<u>2,533,692</u>	<u>2,130,046</u>

(b) Impuesto a la renta-

Conciliación del resultado contable - tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	8,309,649	6,664,838
Más- Gastos no deducibles	<u>2,020,323</u>	<u>1,320,721</u>
Utilidad gravable	10,329,972	7,985,559
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	2,582,493	1,996,390
Menos- Deducción especial (1)	<u>(2,582,493)</u>	<u>(1,996,390)</u>
Utilidad gravable	<u>-</u>	<u>-</u>

- (1) Con fecha 21 de diciembre de 2015, la Compañía y el Estado Ecuatoriano a través del Ministerio Coordinador de la Producción, Empleo y Productividad, suscribieron un contrato de inversión que asciende a 15,685,961, a emplearse en la construcción y desarrollo de una planta de inyección y soplado de preformas PET. Por medio del presente contrato, se otorga a la Compañía estabilidad tributaria sobre los incentivos tributarios establecidos en el Artículo 24 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión (COPCI), el cual fue promulgado con fecha 29 de diciembre de 2010 en el Suplemento del Registro Oficial No. 351. El plazo de duración del presente contrato es de 12 años contados a partir de la fecha de suscripción del mismo. Entre los principales incentivos tributarios indicados en el presente Código, se encuentran los siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado;
- La deducción adicional para el cálculo del impuesto a la renta de la compensación adicional para pago del salario digno;
- La exoneración del impuesto a la salida de divisas para las operaciones de financiamiento externo.

(c) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando:

- a) La sociedad tenga socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; 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 sea un residente fiscal Ecuatoriano.

La tarifa impositiva será del 28% cuando, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes 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 del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la

Notas a los estados financieros (continuación)

renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

Dividendos en efectivo-

Se encuentran exonerados del pago del Impuesto a la Renta los ingresos generados por los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica cuando:

- a) El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador, o,
- b) Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, la exención no será aplicable únicamente sobre la porción no informada.

En el caso que el dividendo sea distribuido a una persona natural residente en el Ecuador o a una sociedad del exterior cuyo beneficiario efectivo sea una persona natural residente, al valor del dividendo, se le deberá sumar el valor del Impuesto a la Renta atribuible al dividendo que fue pagado por la sociedad que lo distribuye y sobre este rubro se deberá aplicar la tarifa del Impuesto a la Renta para personas naturales conforme la tabla de ingresos establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno. Sobre este resultado las sociedades que distribuyan el dividendo deberán restar el crédito tributario al que tenga derecho la persona natural residente en el Ecuador de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de aplicación de la misma Ley. El valor así obtenido será el valor a retener por parte de la sociedad distribuidora del dividendo mismo que deberá verse reflejado en el comprobante de retención.

Cuando la sociedad que distribuye el dividendo incumpla con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será el equivalente a la diferencia entre la tarifa máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a las utilidades de las que se originaron los dividendos (25% o 28%); sin embargo la retención no podrá ser mayor al 10%.

Los dividendos distribuidos por una sociedad antes de la terminación del ejercicio económico, así como los préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), serán considerados como pago de dividendos anticipados y por consiguiente, se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

(d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(e) Reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

• Impuesto a la Renta

- Dividendos:

- La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
- Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
- Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
- Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que

Notas a los estados financieros (continuación)

correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.

- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)
 - Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:
 - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
 - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal
- Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

• Impuesto a la Salida de Divisas

- Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

• Contribución Única y Temporal

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

Accionistas	País	Valor por acción	Número de acciones	Valor nominal	Porcentaje accionario
NG PET R&P Latin America S. A.	Panamá	1	30,055,167	30,055,167	99,89%
San Miguel PET El Salvador S. A. de C. V.	El Salvador	1	29,979	29,979	0,10%
José Efrén Beya Gonzalez	Perú	1	133	133	0,01%
			<u>30,085,279</u>	<u>30,085,279</u>	<u>100%</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

Accionistas	País	Valor por acción	Número de acciones	Valor nominal	Porcentaje accionario
San Miguel Industria PET S. A.	Perú	1	225,574	225,574	99,89%
San Miguel PET El Salvador S. A. de C. V.	El Salvador	1	225	225	0,10%
José Efrén Beya Gonzalez	Perú	1	1	1	0,01%
			<u>225,800</u>	<u>225,800</u>	<u>100%</u>

Con fecha 30 de septiembre de 2019, San Miguel Industria PET S. A. cedió a NG PET R&P Latin America S. A., una sociedad panameña, las acciones que mantenía a dicha fecha por USD\$ 225,574.

Mediante acta de junta general extraordinaria y universal de accionistas con fecha 1 de noviembre de 2019 se aprobó el aumento de capital por \$29,859,480, el cual está conformado por 13,617,318 que la compañía mantenía como aportaciones a futuras capitalizaciones y 16 millones de utilidades acumuladas. Dicho aumento fue presentado mediante escritura el 2 de diciembre de 2019 e inscrita en el registro mercantil el 6 de diciembre de 2019.

18. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía realizó una constitución de reserva legal del 5% del total del resultado de periodo por un valor de 415,481.

19. UTILIDAD ACUMULADA

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 de la utilidad generada durante el año 2019, procedió a constituir la reserva legal en por \$415,483, el cual corresponde al 5% del total de la utilidad generada en el año.

20. INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS

Durante los años 2019 y 2018, los ingresos por venta de bienes y servicios se formaban de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de 2019							
Segmentos	Botellas	Preformas	Tapas	Termoformado	Otros	Total	
Tipos de bienes o servicios							
Venta de bienes	62,610,968	34,556,523	1,988,562	2,146,091	721,082	102,023,226	
Venta de servicios	-	-	-	-	186,680	186,680	
Ingresos totales por contratos con clientes	62,610,968	34,556,523	1,988,562	2,146,091	882,908	102,209,906	
Momento de reconocimiento de los ingresos							
Bienes y servicios transferidos en un momento determinado	62,610,968	34,556,523	1,988,562	2,146,091	882,908	102,209,906	
Ingresos totales por contratos con clientes	62,610,968	34,556,523	1,988,562	2,146,091	882,908	102,209,906	
Al 31 de diciembre de 2018							
Segmentos	Botellas	Preformas	Tapas	Servicio de soplado	Resina	Otros	Total
Tipos de bienes o servicios							
Venta de bienes	55,852,445	35,086,015	1,668,866	-	697,794	618,566	93,923,686
Venta de servicios	-	-	-	16,281	-	-	16,281
Ingresos totales por contratos con clientes	55,852,445	35,086,015	1,668,866	16,281	697,794	618,566	93,939,967
Momento de reconocimiento de los ingresos							
Bienes y servicios transferidos en un momento determinado	55,852,445	35,086,015	1,668,866	16,281	697,794	618,566	93,939,967
Ingresos totales por contratos con clientes	55,852,445	35,086,015	1,668,866	16,281	697,794	618,566	93,939,967

21. OTROS INGRESOS

Durante los años 2019 y 2018, los otros ingresos se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos varios:		
Servicios brindados a clientes	-	461,316
Flete de exportación	178,959	61,157
Reverso de exceso de provisiones de gastos	261,373	-
Ingresos por servicios compartidos	104,080	-
Otros ingresos	96,685	43,313
Utilidad en venta de activo fijos	8,157	64,118
	<u>649,254</u>	<u>629,904</u>

22. GASTOS DE VENTAS

Durante los años 2019 y 2018, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de transporte	1,406,626	1,574,337
Gastos y servicios varios	299,807	276,829
Amortización (Véase Nota 11)	305,368	305,367
Gastos de personal	166,240	178,215
Alquileres	-	29,636
Gastos de viaje	4,881	8,283
Depreciación	12,381	12,589
Otros gastos menores	4,325	5,919
	<u>2,199,628</u>	<u>2,391,175</u>

23. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Durante los años 2019 y 2018, los gastos administrativos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos y contribuciones	215,368	199,398
Gastos de personal	492,751	433,496
Honorarios profesionales	671,157	408,182
Gastos y servicios varios	633,893	284,148
Gastos de viaje	41,125	48,522
Mantenimiento y reparaciones	32,746	69,573
Servicios básicos	24,822	36,690
Depreciación	74,568	137,751
Gasto de alquiler	52,045	57,386
Otros gastos menores	139,440	25,001
	<u>2,377,915</u>	<u>1,700,147</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

24. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía entregó las siguientes garantías:

Tipo de garantía	Descripción de la garantía
Bancaria	Garantía entregada a favor de la Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP por 280,000 para garantizar el pago del consumo de energía eléctrica
Bancaria	Garantía entregada a favor de la Corporación Favorita C.A. por 18,120 para garantizar el pago de consumos realizados por los empleados.

La gerencia de la Compañía no espera que surjan pasivos relacionados con estas garantías.

25. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalente de efectivo	3,627,628	-	2,689,941	-
Cuentas por cobrar comerciales	24,400,601	-	25,905,714	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	4,446,374	-	3,178,233	-
Otras cuentas por cobrar	85,106	-	299,771	-
Total activos financieros	32,559,709	-	32,073,659	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	307,875	10,000,000	1,250,000	10,317,334
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	24,028,632	-	15,893,007	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	65,699,051	-	57,472,718	11,524,758
Total pasivos financieros	90,035,558	10,000,000	74,615,725	21,842,092

El efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, obligaciones financieras, cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas y cuentas por pagar proveedores se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

26. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen obligaciones financieras, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es obtener financiación para las operaciones de la Compañía y ofrecer garantías en respaldo de sus operaciones. La Compañía cuenta con cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los préstamos a partes relacionadas y obligaciones financieras.

Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La Compañía maneja su riesgo de tasa de interés mediante la obtención de deudas con tasas de interés fija.

(b) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar a partes relacionadas) y de sus actividades de financiamiento, incluyendo depósitos en bancos y en instituciones financieras.

- Cuentas por cobrar comerciales y con partes relacionadas-

El riesgo de crédito de sus clientes se controla en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo de crédito de la Compañía. La Compañía mantiene celebrado contratos con clientes que representan aproximadamente el 89% de su cartera.

La necesidad de registrar una desvalorización se evalúa a cada fecha de cierre del estado de situación financiera, sobre una base por tipo de servicio provisto. La Compañía evaluó como bajo el nivel de riesgo de incobrabilidad de sus cuentas por cobrar. En la práctica, el estándar de cobro no excede los 90 días.

La evaluación de las cuentas incobrables se actualiza a la fecha de los estados financieros en función de cada cliente. La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es el valor en libros de cada clase de activo financiero.

(c) Riesgo de liquidez

La gerencia tiene conocimiento que el riesgo de liquidez implica disponer de suficiente efectivo en banco y tener posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de diversas fuentes de crédito.

El siguiente cuadro resume el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía sobre la base de los pagos no descontados previstos en los contratos respectivos:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Total
Al 31 de diciembre de 2019			
Obligaciones financieras	790,313	10,355,292	11,145,605 (1)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	24,028,632	-	24,028,632
Cuentas por pagar a partes relacionadas	66,046,107	-	66,046,107 (1)
	<u>90,865,052</u>	<u>10,355,292</u>	<u>101,220,344</u>
Al 31 de diciembre de 2018			
Obligaciones financieras	1,267,517	11,668,818	12,936,335 (1)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	15,893,007	-	15,893,007
Cuentas por pagar a partes relacionadas	58,298,213	12,368,757	70,666,970 (1)
	<u>75,458,737</u>	<u>24,037,575</u>	<u>99,496,312</u>

(1) Incluye intereses por pagar al vencimiento.

27. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realizar los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

El ratio de endeudamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	2019	2018
Total obligaciones financieras, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas	100,035,558	96,457,817
(-) Efectivo en caja y bancos	(3,627,628)	(2,689,941)
Deuda neta	96,407,930	93,767,876
Total patrimonio	39,946,194	31,636,545
Total deuda neta y patrimonio	<u>136,354,124</u>	<u>125,404,421</u>
Ratio de apalancamiento	71%	75%

28. INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Instrumentos financieros a tasa fija – (obligaciones financieras y ciertas cuentas por pagar a partes relacionadas) que se encuentran a tasa fija, el valor razonable se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

Notas a los estados financieros (continuación)

29. EVENTOS SUBSECUENTES

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró la pandemia a nivel mundial debido al contagio humano por Coronavirus (Covid-19), consecuentemente el Gobierno del Ecuador decretó el estado de excepción y emergencia sanitaria en todo el territorio nacional y dispuso, entre otras medidas de prevención, el cierre de fronteras, reducción de la movilidad interna, suspensión de ciertas actividades y de eventos públicos. El efecto de las medidas de prevención y del confinamiento de la población impactarán en el desempeño de las economías a nivel global y del país, por lo que se espera una contracción económica importante en el primer trimestre del año 2020.