

OVIFLAX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ÍNDICE

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Oviplex S.A.

Cuenca, 20 de julio del 2020

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros de Oviplex S.A. (en adelante la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos y los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección "Fundamentos para calificar la opinión", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos sustanciales, la situación financiera de Oviplex S.A. al 31 de diciembre del 2019, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos para calificar la opinión

Cuentas por cobrar – Limitación al alcance

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha incluido los efectos de la adopción de la Norma Internacional de Información Financiera 9 - Instrumentos Financieros del año, por el cual no hemos podido determinar el efecto si lo hubiera sobre los estados financieros por el cual no damos una opinión sobre la razonabilidad del rubro de las cuentas por cobrar.

Inventario – Limitación al alcance

Debido a que fuimos contratados como auditores de la Compañía en fecha posterior al 31 de diciembre de 2019, no observamos los inventarios físicos de ese año y debido a la naturaleza de los registros contables no pudimos satisfacerlos, a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría, de la razonabilidad del saldo de dichos inventarios a esa fecha ni, por lo tanto, de su repercusión en el costo de ventas del ejercicio de 2019.

Otros activos – Limitación al alcance

No nos fue proporcionado el detalle de otros activos al 31 de diciembre del 2019 por el cual o hemos efectuado procedimiento sobre dichos saldos y al no poder aplicar otros procedimientos de auditoría no podemos satisfacerlos de la razonabilidad de los montos al 31 de diciembre del 2019.

OVIPLAX S.A.
Cuenca 20 de julio del 2020

Inversiones – limitación al alcance

No nos fue proporcionado el detalle de las inversiones valoras al YFP al 31 de diciembre del 2019 por el cual no hemos podido realizar el cálculo para determinar el ajuste de la valoración de las inversiones en asociadas así como el acta de aceptación de la Junta General de Accionistas y registros del ajuste antes mencionado, por lo tanto no hemos podido cuantificar los efectos que estos pudieran tener sobre los estados financieros y su razonabilidad al 31 de diciembre del 2019.

Subsidios patronal y desahucio – limitación al alcance

No nos fue proporcionado el estudio actuarial al 31 de diciembre del 2019, por el cual no podemos verificar los criterios usados por la administración para no registrar la provisión como los requiere el código de trabajo, por lo tanto no hemos podido cuantificar los efectos que estos pudieran tener sobre los estados financieros y su razonabilidad al 31 de diciembre del 2019.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Oviplax S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Oviplax S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresas en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en un conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la valoración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.



OVIPLAX S.A.
Cuenca 20 de julio del 2020

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Nº. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 01368**



RAVE # 1368

C.P.A. José Mota Cantos
Auditor Independiente
Cuenca 20 de julio del 2020

OVIPLAX S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	353,590	281,871
Cuentas por cobrar clientes	6	2,967,443	2,800,882
Cuentas por cobrar relacionadas	16	662,548	283,712
Otras cuentas por cobrar		50,132	62,004
Impuesto por recuperar	7	167,431	242,918
Inventarios	8	3,534,516	3,006,679
Gastos pagados por anticipado	9	330,710	317,791
Total activos corrientes		8,072,390	7,001,854
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	4,999,269	2,892,621
Inversiones	11	3,751,468	-
Otros activos		1,023,390	1,690,479
Total activos no corrientes		9,774,127	4,583,100
Total activos		17,846,517	11,584,954

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Frank Ortiz V
Gerente General

CPA. Ma. Fernanda
Rodríguez
Contador General

OVIPLAX S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
Pasivo corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	12	158,692	-
Cuentas por pagar proveedores	13	1,341,532	1,246,460
Impuestos por pagar	14	157,568	95,149
Beneficios acumulados	17	45,168	265,210
Otros		-	1,869
Total pasivo corrientes		1,902,860	2,578,708
Pasivo no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	15	4,230,113	3,488,500
Otros pasivos		-	4,123,391
Total pasivo no corrientes		4,230,113	7,611,891
Patrimonio			
Capital	16	5,000	5,000
Aportes futuros capitalizaciones		6,034,511	-
Reservas		2,690	2,690
Reservados acumulados		3,866,403	386,705
Total Patrimonio no corrientes		9,708,604	874,395
Total pasivo y patrimonio		15,841,577	11,064,994

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Frank Ortiz V
Gerente General

CPA. Ma. Fernanda
Rodriguez
Contador General

OVIPLAX S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas		8,379,090	8,427,275
Costo	4	(6,109,112)	(6,651,946)
Utilidad bruta		2,269,978	1,775,329
Gastos administrativos	4	(1,527,595)	(1,241,158)
Otros ingresos		113,627	106,137
Otros gastos		(246,129)	(168,023)
Gastos financieros	4	(104,502)	(150,340)
		(1,964,599)	(1,553,384)
Utilidad antes de impuestos a la renta		305,378	221,945
15% participación empleados		(45,188)	(33,292)
Impuesto a la renta		(79,210)	(65,141)
Utilidad neta del año		180,980	123,512
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Otros gananciales y pérdidas		-	-
Resultado integral del año		180,980	123,512

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Frank Ortiz V
Gerente General

CPA. M^{te}. Fernanda
Rodríguez
Contador General

OVIPLAX S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futura capitalización</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2018	5,000	-	2,500	263,152	270,652
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	132,512	132,512
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>5,000</u>	<u>-</u>	<u>2,500</u>	<u>395,664</u>	<u>394,395</u>
Aporte futura capitalización	-	6,034,511	-	-	6,034,511
Reconocimiento de resultados en inversiones	-	-	-	3,098,719	3,098,719
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	180,980	180,980
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>5,000</u>	<u>6,034,511</u>	<u>2,500</u>	<u>3,666,403</u>	<u>9,708,504</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Frank Ortiz y
Gerente General

CPA. Ma. Fernanda
Rodriguez
Contador General

OVIPLAX S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		305,378	228,745
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de instalaciones y equipos	10	266,809	264,538
		<u>572,187</u>	<u>493,283</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		(1,360,563)	(150,693)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas		(1,500,970)	(75,460)
Otros clientes por cobrar		11,850	22,615
Impuestos por recuperar		87,285	83,580
Diferenciales		(527,437)	(527,280)
Gastos pagados por anticipado		(18,911)	(18,540)
Otros activos no corrientes		567,089	653,797
Cuentas por pagar proveedores		(6,224,235)	(1,88,590)
Otros impuestos por pagar		78,151	76,588
Beneficios sociales a empleados, neto		(220,121)	(215,628)
Otros pasivos no corrientes		(200,421)	(205,828)
Efectivo neto (utilizado en) proveído por actividades de operación		<u>(6,661,002)</u>	<u>(90,145)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de instalaciones y equipos, netas	11	(502,084)	(834,793)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(502,084)</u>	<u>(834,793)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aportes para futuros expansiones		6,034,511	-
Aumento de obligaciones y modificaciones financieras		1,100,304	1,021,010
Moratoria prevista por actividades de financiamiento		<u>7,134,816</u>	<u>1,021,010</u>
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo		81,730	56,972
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		281,871	224,897
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>363,600</u>	<u>281,871</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Frank Ortiz V
Gerente General

CPA. Ma. Fernanda
Rodríguez
Contador General

OVIPLAX S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

OVIPLAX S.A., (en adelante "la Compañía") fue constituida en el Ecuador en julio del 2014 con el objeto de dedicarse a la industrialización y comercialización de productos de polímeros, cuyas etapas de producción son la importación de productos y materias primas, inyección, soplado y extrusión de polímeros.

1.2. Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre del 2019 produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: disminución en las ventas y generación de pérdidas en el periodo 2019.

1.3. Implicancias del COVID-19 en el negocio de la Compañía

A finales de 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia global" al brote de coronavirus (Covid-19). En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial y en Ecuador ha tenido impactos. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Ver Nota 18 (eventos subsiguientes).

La Administración de la Compañía se encuentra monitoreando de cerca esta situación y tomando las medidas necesarias para preservar la salud de sus empleados, clientes y proveedores, así como la continuidad de sus operaciones, de manera que los efectos en sus operaciones no sean materialmente adversos sobre su posición financiera y de liquidez. Estas acciones incluyen: manejo de flujo de caja y administración del capital de trabajo, renegociación plazos de pago con proveedores, evaluación del entorno laboral en cuanto a su estructura y costos; entre otras.

OVPLAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1.4. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, de fecha 8 de junio del 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 - Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

OVIPLAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no tuvo efectos por la aplicación de la NIIF 16 y los otros NIIF detalladas en el párrafo anterior y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nombre	Fecha	Aplicación obligatoria para cuentas iniciadas a partir de:
NIIF 1 y NIIF 9	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y eliminar otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Adición sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 8, NIIF 39 y NIIF 7	Cambios a las condiciones antes a las bases de interés (monetarios).	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en dólares estadounidenses.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente con relacionadas y proveedores del exterior se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones se reconocen en los resultados del periodo. Durante el 2019 y 2018 no han existido transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

OVIPLAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos, de libre disponibilidad.

2.5 Activos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría:

- **Costo amortizado**

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo con las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen 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. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que sufra de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

OVJPLAX S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo 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, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. 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", las "Cuentas por cobrar a clientes", y las "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.

Cuentas por cobrar clientes: son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a clientes cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días a terceros y a compañías relacionadas. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Cuentas por cobrar compañías relacionadas: son los montos que adeudan las relacionadas por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a clientes cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días a terceros y a compañías relacionadas. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

2.6 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2019, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.7 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y

OVIPLAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

pérdidas; y, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía solo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones con Instituciones financieras", las "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar proveedores", las "Cuentas por pagar 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 con Instituciones financieras

Se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se miden al costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de las transacciones) y el valor de redención se reconoce en los resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurren para la obtención de créditos se reconocen como costo de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibiera. En este caso las comisiones fueron reconocidas al recibir todo el préstamo y la obligación y se amortiza hasta el vencimiento de la misma.

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

Las obligaciones con Instituciones financieras se clasificaron en el pasivo corriente o menos que la Compañía tenga derecho a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar a proveedores 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 compañías relacionadas

OVIPLAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a compañías relacionadas 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.

2.8 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto de realización el que resulte el menor. El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (ataributos de importación o impuesto a la salida de divisas), deducidos de los descuentos en compras.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

La Administración de la Compañía realiza una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios para determinar si se encuentran aptos para su utilización o comercialización. Se constituye una provisión con cargo a resultados del año para cubrir las pérdidas por inventario en mal estado o no apto para la utilización o comercialización.

2.9 Instalaciones y equipos

Las instalaciones y equipos son registradas al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus instalaciones y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de instalaciones y equipos son las siguientes:

OVIPLAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Tipo de bienes	ejercicio de años
	Años
Planta de producción	20
Equipos de operación	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo	5

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

Quando el valor en libros de un activo de instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Durante el 2019 y 2018 no hubo existido activos calificables para efectuar la capitalización de los costos por préstamos.

2.10 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación y/o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

2.11 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

- Impuesto a la renta corriente:** La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2018: 25%) de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% (2018: 28%) si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) (2018: 15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La compañía fue constituida en el año 2007, por el cual se acoge al código organico de la producción el cual da como incentivo tributario exoneración del pago de impuesto a la renta por 5 años.

OVIPLAX S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Beneficios a los empleados

Beneficios corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) **Vacaciones:** Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) **Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

La Administración de la Compañía utiliza a partir del 2018 como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de Control (Oficio No. SCVS- INMCV-2017-00060421-DC).

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 90 días a terceros y a compañías relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y se cumplen con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus

OVIPLAX S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Venta de bienes

La Compañía se dedica de manera exclusiva al ensamblaje de toda clase de kits para el montaje de celulares, televisores, radios, aparatos de recepción, grabación, reproducción y transmisión de audio. Luego de producida la venta no existen obligaciones de desempeño que deba reconocer como lo norma la NIIF 15.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionados. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionados con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación de esta provisión fue determinada por la Gerencia de la Compañía en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismo. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

El efecto de la aplicación del enfoque simplificado de la adopción de la NIIF 9, para medir las pérdidas crediticias especiales, el cual utiliza una provisión de pérdida específica sobre la vida del instrumento para las cuentas por cobrar, se registrará en el año 2019.

- **Instalaciones y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

4. COSTOS Y GASTOS

a) Costos y gastos por naturaleza

OVIPLAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Costo	Gastos administrativos y venta	Total
2019			
Costo de productos vendidos	5,230,899	-	5,230,899
Depreciación	283,947	1,814	285,761
Publicidad	-	56,087	56,087
Sueldos y salarios	615,166	638,647	1,253,813
Transporte	-	479,994	479,994
Otros	-	331,333	331,333
	<u>6,109,113</u>	<u>1,527,595</u>	<u>7,636,708</u>
	Costo	Gastos administrativos y venta	Total
2018			
Costo de productos vendidos	5,651,707	-	5,651,707
Depreciación	264,588	-	264,588
Publicidad	-	7,085	7,085
Sueldos y salarios	735,853	737,156	1,473,009
Transporte	-	420,341	420,341
Otros	-	176,576	176,576
	<u>6,651,948</u>	<u>1,344,158</u>	<u>7,996,106</u>

b) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden a pagos realizados de intereses relacionados con obligaciones financieras con no relacionados, los montos cancelados por este concepto ascienden a US\$ 304,502 y US\$ 150,340 para los periodos 2019 y 2018 respectivamente.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2019	2018
Efectivo en caja	10,012	45,712.57
Bancos locales (1)	<u>353,578</u>	<u>256,158</u>
	<u>363,590</u>	<u>301,871</u>

- (1) Cuentas corrientes mantenidas en los Banco del Austro S.A., Banco Bolivariano C.A. y Banco Guayaquil S.A.; y, Banco Pichincha C.A, fondos de libre disponibilidad.

CVIPLAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

	2019	2018
Cadenas Maya Cecilia Del Pilar	64,860	61,350
Comercializadora Mayagosa Asociados S.A.	76,514	72,374
Corporación Arcadio Yañubá E Hijos C.L.	195,359	184,788
Cofijopáciob Tolan Importaciones Sa	53,659	57,755
Edgar Raúl Lemu Gaba	45,803	43,334
Electrocardiob S.A.	84,474	79,903
Lainez Figueroa Raphael Francisco	64,352	51,411
Lorenzo Repinos Jean Pierre	106,726	100,951
Masache Camacho Karine Elizabeth	38,171	36,105
Nugales Jami Edgar Orlando	81,166	76,765
Núñez Verdugo María Delfín	60,373	57,107
Ortega Rosillo Mike Alexander	42,764	40,450
Pardo Paredes Juan Pulido	138,760	131,262
Pollino Santoria Torres Aurelio	61,437	68,113
Quera Sotobail John Almaro	81,256	76,859
Romero Montalvo María Belén	75,027	70,968
Ternadigital, Ltda	40,996	38,778
Zambrano Campuzano Rodrigo Fernando	117,484	111,127
Zambrano Mendoza María Belén	43,952	41,573
Zamora Choamba Paula Del Cidre	65,398	61,860
Otros clientes	1,438,905	1,361,068
	2,567,445	2,506,881

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no ha efectuado la implementación de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) o Instrumentos financieros.

7. IMPUESTOS POR RECUPERAR

OVIPLAX S.A.
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)**
Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al valor agregado - crédito del impuesto	8,336	182,186
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	151,094	60,229
	<u>159,430</u>	<u>242,415</u>

8. INVENTARIOS**Composición:**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de materias primas	268,681	1,285,617
Inventario de materiales y suministros	272,123	-
Inventario de productos en proceso	566,979	32,026
Inventario de productos terminados	1,785,188	119,441
Importaciones en tránsito	641,545	1,560,066
	<u>3,534,516</u>	<u>3,006,879</u>

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía no constituyó provision por obsolescencia de inventarios, todos sus inventarios tienen una rotación no mayor a 360 días.

9- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**Composición:**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantías	3,296	3,296
Seguros	51,330	5,530
Anticipos proveedores	327,884	308,965
	<u>336,710</u>	<u>317,791</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**Composición:**

OMPLAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Página	Código	Moneda	Moneda y Código	Moneda y Código	Moneda y Código	Moneda y Código	Moneda y Código
Al 31 de marzo 2019								
Cuentas	-	-	2,166,377	2,166	2,166	-	2,166	2,166,377
Deudas a largo plazo	-	-	1,152,340	1,152	1,152	-	1,152	1,152,340
Valores Brutos	-	-	3,318,717	3,319	3,319	-	3,319	3,319,017
Al 31 de marzo 2019								
Activos	-	-	3,318,717	3,319	3,319	-	3,319	3,319,017
Depositos	-	-	125,702	126	126	-	126	125,702
Valores Brutos	-	-	3,318,717	3,319	3,319	-	3,319	3,319,017
Al 31 de diciembre de 2018								
Cuentas	-	-	2,166,377	2,166	2,166	-	2,166	2,166,377
Deudas a largo plazo	-	-	1,152,340	1,152	1,152	-	1,152	1,152,340
Valores Brutos	-	-	3,318,717	3,319	3,319	-	3,319	3,319,017
Al 31 de diciembre 2017								
Cuentas	198,219	59,054	-	16,473	515	124,574	-	303,094
Deudas	-	-	(11,853)	-	-	-	(6,183)	(17,853)
Valores Brutos	198,219	59,054	(11,853)	16,473	515	124,574	-	303,094
Al 31 de diciembre 2018								
Cuentas	198,219	59,054	3,241,606	3,242	3,242	124,574	3,448	3,448,877
Deudas a largo plazo	1,152,340	1,152	1,152,340	1,152	1,152	-	(2,183)	1,150,157
Valores Brutos	3,140,559	3,141	4,393,946	4,394	4,394	124,574	-	4,518,504

II. INVERSIONES

Composicion:

	2019	2018
Austonia S.A.	96,550	-
Witco S.A.	407,599	-
Indupren S.A.	3,247,619	-
	<u>3,751,768</u>	<u>-</u>

OVIPLAX S.A.
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
 (Expresado en dólares estadounidenses)
12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de Guayaquil S.A.	640,988	174,668
Banco Bolivariano S.A.	274,691	505,254
Banco del Austro S.A.	2,769,125	2,234,553
CFN	900,000	570,000
	<u>4,584,804</u>	<u>3,484,505</u>

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores del exterior	1,055,519	2,244,066
Proveedores locales	286,013	302,302
	<u>1,341,532</u>	<u>3,246,468</u>

Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente a valores pendientes de pago a los siguientes proveedores: i) Nuteo Representaciones S.A., por US\$127,355; ii) Seguros Equinoccial S.A., por US\$50,387; y, iii) Synus S.A., por US\$166,007. Al 31 de diciembre del 2018, incluye valores pendientes de pago a los siguientes proveedores: i) Synus S.A., por US\$731,860; ii) Taizhou Huanyan Yuanda Exp por US\$185,150; y, iii) Taizhou Huanyan Alpha Mould Co. Ltd por US\$190,789.

14. IMPUESTOS**a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2017 al 2019 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

b) Otros impuestos por pagar

OVIPLAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Impuesto a la renta	79,210	65,141
Retenciones en la fuente	1,978	28
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	76,206	-
	<u>157,389</u>	<u>65,169</u>

c) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta del año

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	2019	2018
Utilidad antes del impuesto a la renta y participación laboral	306,378	221,945
Menos - Participación de los trabajadores	<u>45,188</u>	<u>33,292</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	260,190	188,653
Más - Gastos no deducibles	50,648	71,811
Menos - Ingresos exentos	-	-
(Pérdida) Utilidad imponible	<u>310,838</u>	<u>260,564</u>
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>79,210</u>	<u>65,141</u>

d) Otros asuntos — Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5 y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías

OVIPLAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

aseguradoras y entidades de la economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la Información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las reformas tributarias que no tendrán impactos significativos en el ejercicio fiscal 2020.

15. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 5,000 participaciones de valor nominal de US\$1 cada una.

	<u>Nacionalidad</u>	<u>US\$</u>
Ortiz Cornejo Luis Aurelio	Ecuatoriana	3,000
Ortiz Veintimilla Frank Luis	Ecuatoriana	1,000
Ortiz Veintimilla Rayner Alexander	Ecuatoriana	1,000
		<u>5,000</u>

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

OVIPLAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios comunes o con participación societaria significativa en la Compañía:

	2019	2018
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Austronic S.A.	110.570	8.750
Importadora Larizco S.A	1.289	1.200
Induplex S.A.	10.000	-
	<u>121.859</u>	<u>9.950</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Oviplax S.A.	219.110	-
Induplex S.A.	47	-
Gastroni S.A.	40.245	119.370
Aurelio Ortiz	10.000	-
	<u>269.401</u>	<u>119.370</u>

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas:

Relacionada	Transacción	2019	2018
Austronic S.A.	Venta de componentes eléctricos	103.820	-

17. BENEFICIOS SOCIALES

a) Beneficios sociales corrientes

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo es la siguiente:

	Participación laboral		Otros beneficios (1)	
	2019	2018	2019	2018
Saldos al inicio	33.292	-	231.918	-
Incrementos	45.188	33.292	-	231.918
Pagos	(33.292)	-	(231.918)	-
Saldos al final	<u>45.188</u>	<u>33.292</u>	<u>-</u>	<u>231.918</u>

- (1) Corresponde a provisiones para cubrir vacaciones, décimo tercer y cuarto sueldo, fondo de reserva, comisiones, entre otros.

OVIPLAX S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Dados los efectos sanitarios de la pandemia del COVID-19 (Coronavirus) mencionada en la Nota 1.3, las autoridades gubernamentales del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía. Tales efectos sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de diciembre de 2019.

Adicional a lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

■ ■ ■ ■