

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 subsecuentes).

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.

OVIPLAX 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 desde 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 las otras 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:

Norma	Fecha	Aplicación obligatoria para aerolíneas, aerolíneas y parte de
NIIF 1 y NIIF 8	Modificaciones para armar el concepto de materialidad y el evento de riesgo múltiple	1 de enero 2021
NIIF 2	Adición sobre la definición de negocio	1 de enero 2021
NIIF 9, NIIF 10 y NIIF 17	Corrección a las consideraciones a las tasas de interés (intereses)	1 de enero 2021
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 expresadas 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 surja 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.

DVIPLAX 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 2017 y 2018, la Compañía sólo 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 rendición, se reconoce en los resultados durante el periodo 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 a 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 (aranceles de importación e 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 activo	Utilidad - Pérdida
	Años
Planta de producción	20
Equipos de operación	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computo	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.

Cuando 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 han 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.

- i) **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 2017, por el cual se acoge al código orgánico 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- INMV-2017-00060421-OC').

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 fluirán hacia la Compañía y se cumpla 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 producir la venta no existen obligaciones de desempeño que deba reconocer como lo norma la NIF 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 relacionadas. 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 relacionadas 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 NIF 9, para medir las pérdidas crediticias esperadas, 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

DVIPLAX 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	5.220,899	-	5.220,899
Depreciación	264,361	1,371	264,361
Publicidad	-	56,007	56,007
Sueldos y salarios	615,066	693,517	1,253,672
Transporte	-	179,994	179,994
Otros	-	351,553	351,553
	<u>6.099,210</u>	<u>1,527,535</u>	<u>7.536,765</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	713,551	737,355	1,472,806
Transporte	-	120,341	120,341
Otros	-	176,676	176,676
	<u>6,631,945</u>	<u>1,341,158</u>	<u>7,993,103</u>

b) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden a pagos realizados de intereses relacionados con obligaciones financieras con no relacionadas, los montos cancelados por este concepto ascienden a US\$ 304,002 y US\$ 130,340 para los periodos 2019 y 2018 respectivamente.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2019	2018
Efectivo en caja	10,012	25,712.57
Bancos locales (1)	<u>153,578</u>	<u>256,158</u>
	<u>163,590</u>	<u>281,871</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.

OVIPLAX 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
Cardenas Maya Grecia Del Pilar	64,860	51,350
Comercializadora Mayapsa Asociados S.A	76,514	72,374
Corporación Arevalo-Linobiz E Hijos C.C.	105,319	150,788
Corporación Teran Import Export S.A	53,619	50,755
Edgar Raúl Loria Gallo	40,800	43,324
Electrocardinal S.A	91,474	79,903
Lainez Figueroa Raphael Francisco	54,252	51,111
Latorre Pizarro Jean Pierre	106,726	100,931
Musacho Camacho Karina Elizabeth	38,171	35,105
Negules Jamil Edgar Orlando	81,156	76,785
Néñez Verdugo María Belén	60,373	57,167
Ortega Rivas Mike Alexander	12,764	40,420
Pardo Paredes Jhon Pablo	138,260	131,252
Patino Santana Genaro Aurelio	61,437	55,110
Quiroz Simón John Alfonso	81,556	75,859
Romero Montalvo María Belén	75,027	70,968
Tecnodigi Cia. Ltda.	100,956	98,778
Zambrano Campuzano Rodrigo Fernando	117,484	111,127
Zambrano Mendoza María Belén	43,972	42,573
Zamora Chiribá Paola Del Cidre	65,548	51,860
Otros clientes	1,438,925	1,351,068
	<u>2,997,445</u>	<u>2,806,882</u>

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no ha efectuado la implementación de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) y 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 tributario	3.336	182.286
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	154,094	60,225
	<u>157,431</u>	<u>242,511</u>

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de materias primas	263,681	1,233,642
Inventario de materiales y suministros	272,822	-
Inventario de productos en proceso	566,979	32,026
Inventario de productos terminados	1,785,168	119,941
Importaciones en tránsito	841,245	1,569,066
	<u>3,534,516</u>	<u>2,006,679</u>

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía no constituyó provision por obsolescencia de inventarios, todos sus inventarios tiene 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	5,530	5,530
Anticipos proveedores	377,994	308,963
	<u>386,820</u>	<u>317,819</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Composición:

OVIPLAX S.A.

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

	Unidad	dólares	Argentin	Miles de dólares	Argentin completo	Unidad informa- ción	Unidad	Total
A. Estado de Resultados 2019								
Costo	-	-	2,285,375	4,304	1,334	-	5,622	2,300,620
Depreciación acumulada	-	-	107,350	1,031	12,085	-	8,085	187,312
Valor neto	-	-	2,178,025	3,273	1,322	-	5,614	2,113,308
Movimientos 2019								
Adquisición	-	-	90,285	0,104	12,334	-	104	91,143
Depreciación	-	-	12,50,261	1,031	11,117	-	1,117	12,50,261
	-	-	2,087,764	1,135	1,333	-	6,185	2,093,651
A. Estado de Resultados del 2018								
Costo	-	-	5,299,189	10,404	42,225	-	5,614	5,304,803
Depreciación acumulada	-	-	1,231,130	1,031	12,655	-	12,655	1,243,785
Valor neto	-	-	4,068,059	9,373	31,570	-	5,614	4,051,018
Movimientos 2018								
Adquisición	10,404	59,234	-	10,411	585	12,145	-	59,880
Depreciación	-	-	1,031,135	-	-	-	10,113	1,031,135
Depreciación	1,140	11,271	1,031,135	1,031	11,271	-	-	1,031,135
	10,404	11,271	2,069,412	2,069	21,292	12,145	-	2,093,651
A. Estado de Resultados del 2017								
Costo	10,105	59,234	5,141,500	10,404	42,211	21,573	2,425	5,192,831
Depreciación acumulada	1,140	11,271	1,031,135	1,031	11,271	-	10,113	1,031,135
Valor neto	8,965	47,963	4,110,365	9,373	31,570	21,573	2,425	4,160,696

11. INVERSIONES

Composición:

	2019	2018
Austronic S.A.	96,230	-
Zitroir S.A.	407,599	-
Induplexa S.A.	3,247,510	-
	<u>3,751,468</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:

	2019	2018
Banco de Guayaquil S.A.	640,388	174,668
Banco Bolivariano S.A.	2715,691	505,259
Banco del Austro S.A.	2,769,125	1,296,553
CFN	900,000	570,000
	<u>4,565,805</u>	<u>3,488,500</u>

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	2019	2018
Proveedores del exterior	1,055,519	2,744,068
Proveedores locales	<u>286,913</u>	<u>502,392</u>
	<u>1,341,522</u>	<u>3,246,460</u>

Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente a valores pendientes de pago a los siguientes proveedores: i) Nutec Representaciones S.A., por US\$127,955; ii) Seguros Equinoccial S.A., por US\$50,587; y, iii) Syrus S.A., por US\$166,007. Al 31 de diciembre del 2018, incluía valores pendientes de pago a los siguientes proveedores: i) Syrus S.A., por US\$731,860; ii) Taizhou Huanan Yuanfa Exp por US\$185,150; y, iii) Taizhou Huangyan 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 sujetos 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
Impuestos a la renta	79,210	65,141
Retenciones en la fuente	1,975	28
Retenciones en la fuente de impuestos al valor agregado	76,296	-
	<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 el 31 de diciembre:

	2019	2018
Utilidad antes del impuesto a la renta y participación laboral	305,378	221,945
Menos - Participación de los trabajadores	<u>45,186</u>	<u>53,292</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	260,190	168,653
Más - Gastos no deducibles	56,606	71,911
Menos - Ingresos exentos	-	-
(Pérdida) Utilidad tributaria	<u>316,806</u>	<u>240,564</u>
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>79,210</u>	<u>60,141</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 1.8% 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>Q\$S</u>
Orta Cornejo Luis Aurelio	Ecuatoriana	5,000
Orta Venturolla Frank Luis	Ecuatoriana	1,000
Orta Venturolla 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
Cuentas por cobrar		
Austrone S.A.	110.570	6.750
Importadora Lanza S.A.	1.289	1.250
Incuplex S.A.	10.000	-
	<u>121.859</u>	<u>7.950</u>
Cuentas por pagar		
Oviplax S.A.	219.110	-
Incuplex S.A.	47	-
Gestirent S.A.	40.245	110.370
Austral Dto	10.000	-
	<u>269.401</u>	<u>110.370</u>

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

Relacionada	Transacción	2019	2018
Austrone S.A.	Venta de componentes eléctricos	102.920	-

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
Saldo al inicio	33.292	-	231.918	-
Incrementos	45.188	33.292	-	231.918
Pagos	(33.292)	-	(231.918)	-
Saldo al final	<u>45.188</u>	<u>33.292</u>	<u>-</u>	<u>231.918</u>

- (1) Corresponde a provisiones para cultivos, 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 sanitarios 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.

* * * *

