

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) **Información general**

a) **Descripción del Negocio.**

TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA. LTDA., fue constituida en Ecuador en 1971 con el objeto principal de elaborar y transformar todo tipo de productos plásticos, principalmente envases plásticos.

La compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de contribuyentes No. 0990055890001 y su domicilio tributario está ubicado en Km 16,5 vía Daule S/N.

- El impuesto a la renta de Sociedades es del 25% y cuando la Sociedad tenga accionistas, socios o beneficiarios residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus socios la tarifa será del 28%.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA, en pagos en efectivo superiores a \$ 1.000 que no utilicen el Sistema Bancario.
- Se establece multa el valor mayor entre el 1 por mil del total de activos o el 1% de los ingresos mes o fracción de mes para sujetos que no declaren al SRI la información de su patrimonio en el exterior.
- Elimina el impuesto a las tierras rurales.

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

(2) **Principios Contables usados en la preparación de los Estados Financieros.**

Los 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, por sus siglas en inglés).

Declaración Explícita y sin reservas.

La administración de la compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha 20 de abril del 2020, los mismos sean autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Socios para su aprobación final.

Moneda Funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de este y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de las compañías sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.** - Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se considera indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultado integral.

Inventarios. - Los inventarios están registrados al costo el que no excede al valor de mercado. El costo de los inventarios se determina por el método promedio, excepto por los inventarios en tránsito que se contabilizan al costo específico de la factura más el gasto de importación incurrido a la fecha del balance.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- **Activos fijos:**
 - **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
 - **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.
- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

El 1 de enero del 2019, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Edificio	5	Sin valor residual
Instalaciones	10	Sin valor residual
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Vehículos y otros	20	Sin valor residual

- Retiro o venta de propiedades - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Cuentas por pagar.** - Son registradas al costo al momento de la adquisición de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA LTDA., tales como mercado, financieros y generales del negocio, tal como se detallan a continuación:

1. Mercado.

La compañía no registra activos o pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, debido a la poca transaccionabilidad que mantiene la compañía, no se encuentra expuesta a riesgo de precios y concentración de mercado.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2. Financieros

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiada para la gestión de liquidez, adicionalmente se encuentra respaldada por los flujos que pudiese aportar el Accionistas, por lo cual no mantiene riesgo de liquidez en ningún momento.

Activos y pasivos por impuestos corrientes.

El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos de actividades ordinarias.

Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado y se registran cuando se conocen.

Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Sí la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Estado de flujo de efectivo.

Bajo flujo originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Uso y estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectuó ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de las entidades que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Banco Exterior	700,000	700,000
Banco Locales	1.929.315	2,142,110
Caja general	410	410
Total	2,629,725	2,842,520

(4) Activos Financieros.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Clientes	3,230,507	3,066,938
Otras cuentas por cobrar	307,060	681,708
Anticipo proveedores del exterior	362,052	289,395
Total	3,899,619	4,038,041

Clientes. - En el año 2019 y 2018 valores que corresponden a las cuentas por cobrar procedentes de transacciones por ventas de productos de plásticos, se estiman al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

(5) Inventarios.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Productos terminados	712,752	768,834
Materia prima	351,502	243,076
Mercadería en tránsito	357,218	596,558
Suministro, Herramientas y Materiales	448,741	551,950
Total	1,870,213	2,160,418

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) Activos por Impuestos Corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente clientes	413,398	812,493
Crédito tributario - IVA	220,729	272,358
Total	634,127	1,084,851

(7) Activos fijos.

Al 31 de diciembre un detalle de activos fijos y sus movimientos del año son como sigue:

		Saldos	Adiciones	Baja de	Saldos
		01/01/2018	Reclasific.	Activos	31/12/2019
Terrenos	US\$	295,897	-	-	295,897
Edificios		88,901	-	-	88,901
Instalaciones		13,264	-	-	13,264
Moldes y matrices		3,083,586	371,686	-	3,455,272
Maquinarias y equipos.		7,110,705	128,499	-	7,239,204
Muebles y enseres		68,794	-	-	68,794
Vehículos		483,054	-	-	483,054
Herramientas		55	-	-	55
Construcciones en proceso y otros		482	-	-	482
Re expresión monetaria		1,122,678		-	1,122,678
Total activos	US\$	11,735,271	500,185	-	12,767,601
Depreciación	US\$	(8,281,266)	(686,205)	-	(8,967,471)
Saldos Netos	US\$	3,454,005	(186,020)	-	3,800,130

(8) Pasivos- Cuentas por Pagar.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Proveedores Locales	764,700	646,120
Proveedores del exterior	985,083	1,138,149
Total	1,749,783	1,784,269

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(9) Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Bancos	671,850	1,149,520
Otros	1,457	499,830
Total	673,307	1,649,350

(10) Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Con el less	68,562	87,548
Por beneficios sociales a empleados	42,585	42,466
Participación por pagar del ejercicio	168,874	206,769
Otros	217,199	302,385
Total	497,220	639,168

(11) Pasivos por Impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Impuesto a la renta por pagar, nota 14	-	355,473
Retenciones en la fuente	22,895	19,568
Total	22,895	375,041

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(12) Otros pasivos no corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Socios	249,401	333,413
Cuentas por pagar	638,206	524,608
Total	887,607	858,021

(13) Capital

AL 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital suscrito y pagado de la compañía, está representada por 16,000 aportes de socios, de US\$ 1,00 cada una, las cuales esta repartidas de la siguiente manera:

	<u>Participaciones</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
	(Dólares)		
Dassum Alcívar Álvaro Rafael	2,000	2,000	12.50
Dassum Alcívar Guillermo Chafick	2,000	2,000	12.50
Dassum Alcívar Ricardo Chapick	2,000	2,000	12.50
Dassum Alcívar Roberto Abdón De Monserrate	2,000	2,000	12.50
Dassum Arosemena Gonzalo Eduardo	4,000.40	4,000.40	25,003
Dassum Arosemena Gonzalo Eduardo	<u>3,999.60</u>	<u>3,999.60</u>	<u>24.997</u>
Total	<u>16,000.00</u>	<u>16,000.00</u>	<u>100.00</u>

(14) Reserva Legal

Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los Socios.

(15) Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018, fue transferido a la cuenta reserva facultativa, por \$590,978.73, el saldo del año 2019, está a disposición de los Socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(16) Gastos administrativos

Al 31 de diciembre, Los gastos corresponden a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Laboral	564,413	633,949
Servicio profesional	454,263	379,886
Comunicaciones	-	3,702
Cuotas y Obsequios	27,670	28,560
Depreciación	6,248	4,166
Gasto de representación	57,777	28,115
Impuestos	95,285	118,562
Mantenimiento	46,223	16,910
Otros Gastos	45,034	83,826
Servicios públicos	21,555	52,498
Suministros	17,800	12,929
Viajes y movilización	44,351	45,148
	<u>1,380,619</u>	<u>1,377,403</u>

(17) Gastos de ventas.

Al 31 de diciembre los gastos corresponden a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Laboral	279,390	306,140
Comisiones	52,187	121,615
Otros	19,972	37,370
Cuotas y obsequios	54,358	57,502
Depreciación	19,439	19,439
Gastos de representación	36,376	-
Publicidad	41,902	
Mantenimiento	38,709	13,713
Impuestos	8,620	8,640
Seguros	54,890	22,336
Servicios públicos	30,209	32,357
Suministros y materiales	3,508	3,580
Viajes-Movilización de Mercadería	261,104	301,838
	<u>900,664</u>	<u>924,532</u>

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(18) Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre 31.	2019	2018
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	1,125,828	1,378,460
Participación Trabajadores	168,874	206,769
Más gastos no deducibles	305,641	335,249
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	1,262,595	1,506,930
Impuesto a la renta causado por el 25%	315,649	376,732
Retenciones en la fuente cliente	(159,114)	(173,798)
Retenciones en la fuente ISD	(202,056)	(262,406)
Crédito tributario años anteriores	(367,877)	(308,406)
Ajuste Crédito tributario años anteriores	-	-
Crédito tributario a favor	(413,398)	(367,877)

(19) Eventos posteriores

A la fecha de nuestra revisión marzo del 2020, no existen eventos posteriores que afecten los saldos de los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2019.