

PLASTIGOMEZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

PLASTIGOMEZ S.A. fue inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 9 de julio de 1979, su actividad económica principal está orientada a la producción y venta de productos de plástico. Su domicilio principal, está ubicado en el Cantón Guayaquil provincia del Guayas.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados para su aprobación en la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 9 de abril del 2019.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado y no se utilizan el método de interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Inventarios

Los inventarios son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución.

El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el método de costo promedio ponderado.

d) Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se presentan a su valor razonable, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad, eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se cargan a resultados en el periodo que se producen.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	50 años
Maquinarias y equipos	10 - 40 años
Equipos de producción	10 años
Equipos de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

e) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Las hipótesis actuariales utilizadas por Volrisk Soluciones Actuariales para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.31%	8.50%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de rotación	15.88%	18.47%

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Desde el año 2014, los Accionistas mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas aprobaron registrar únicamente la provisión por jubilación patronal para aquellos trabajadores con tiempo de servicio igual o superior a 10 años, considerando el alto nivel de rotación en el otro grupo de trabajadores.

f) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

g) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

h) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando el inventario ha sido entregado al cliente. Las ventas son reconocidas netas de las devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro es realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente.

i) Nuevos pronunciamientos contables

Las normas que entraron en vigor durante los años 2019 y 2018 son las siguientes:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de:</u>
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Publicación de la interpretación "La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias".	1 de enero 2019

En relación con las normas antes mencionadas, la Administración ha realizado su análisis y ha determinado que no existen impactos en su aplicación.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

b) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y, por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía.

El riesgo de mercado es monitoreado semanalmente por la Administración de la Compañía utilizando la información referente al vector de precio, los cuales son ajustados mensualmente al cierre del balance.

c) Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultantes de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía están sujetos a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes de efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

d) Riesgo de liquidez

Se genera cuando la Compañía no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la Compañía se analiza diariamente con la revisión de los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.

e) Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

f) Riesgo de los activos

La propiedad, planta y equipos se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son los usuales en el mercado. No obstante, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

## 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (1)	1,898,693	1,878,951
Empleados	<u>14,722</u>	<u>22,721</u>
	<u>1,913,415</u>	<u>1,901,672</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle por vencimientos del saldo de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	2019	%	2018	%
Por vencer	1,465,101	77	1,345,288	72
Vencido				
Menos de 30 días	386,745	21	415,230	22
De 31 a 60 días	37,242	2	60,220	3
De 61 a 90 días	1,766	-	6,963	-
De 91 a 120 días	2,438	-	16,378	1
De 121 a 360 días	5,387	-	13,190	1
Más de 360 días	9,469	-	21,682	1
	1,898,693		1,878,951	

## 6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
Xavier Gómez	148,000	148,000
Iván Gómez Valdivieso	44,313	46,813
Toc Intelligence Corp.	51,589	50,484
	243,902	245,297

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar en el corto plazo con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
Xavier Gómez Valdivieso	23,305	63,918
Cecilia Castillo	0	49,464
	23,305	113,382

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

## 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los inventarios está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima	324,145	590,982
Productos terminados	258,833	300,246
Repuestos	237,147	231,723
Inventario en tránsito	<u>135,871</u>	<u>125,717</u>
	955,996	1,248,668

## 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de la propiedad, planta y equipos, neto se forma de la siguiente manera:

Costos	Saldo al	Adiciones	2019	Saldo al	(*)
	31.12.2018		Ventas y/o bajas	31.12.2019	
Terrenos (1)	461,907	0	0	461,907	-
Edificios (1)	661,517	0	0	661,517	2%
Vehículos (1)	209,058	108,036	(46,007)	271,087	20%
Maquinarias y equipos (1)	7,654,937	0	(11,850)	7,643,087	2.5%-10%
Equipos de producción	58,243	1,673	0	59,916	10%
Equipos de computación	202,487	4,523	0	207,010	33.33%
Muebles y enseres	122,863	5,140	0	128,003	10%
Equipos de oficina	<u>66,250</u>	<u>2,584</u>	<u>0</u>	<u>68,834</u>	10%
Total costos	9,437,262	121,956	(57,857)	9,501,361	
Depreciación acumulada	<u>(3,776,159)</u>	<u>(280,913)</u>	<u>43,658</u>	<u>(4,013,414)</u>	
Total propiedad, planta y equipos, neto	<u>5,661,103</u>	<u>(158,957)</u>	<u>(14,199)</u>	<u>5,487,947</u>	

(\*): Tasa anual de depreciación

(1) Las obligaciones financieras están garantizadas con hipotecas sobre terrenos y edificios por US\$5,703,032, vehículos por US\$121,000; y, **maquinarias por US\$753,353**, ver Notas 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS y 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Garantías bancarias.

2018

<u>Costos</u>	Saldo al 31.12.2017	Adiciones	Ventas y/o bajas	Ajustes	Saldo al 31.12.2018	(*)
Terrenos (2)	461,907	0	0	0	461,907	-
Edificios (2)	661,517	0	0	0	661,517	2%
Vehículos (2)	155,518	55,628	(2,088)	0	209,058	20%
Maquinarias y equipos (2)	8,112,574	30,562	(253,316)	(234,883)	7,654,937	2.5%-10%
Equipos de producción	13,585	44,658	0	0	58,243	10%
Equipos de computación	197,695	4,792	0	0	202,487	33.33%
Muebles y enseres	122,863	0	0	0	122,863	10%
Equipos de oficina	62,417	3,833	0	0	66,250	10%
Total costos	9,788,076	139,473	(255,404)	(234,883)	9,437,262	
Depreciación acumulada	(3,751,394)	(264,623)	239,858	0	(3,776,159)	
Total propiedad, planta y equipos, neto	6,036,682	(125,150)	(15,546)	(234,883) (2)	5,661,103	

(\*): Tasa anual de depreciación

(2) Las obligaciones financieras están garantizadas con hipotecas sobre terrenos y edificios por US\$2,018,769, vehículos por US\$34,373; y, maquinarias por US\$1,232,333, ver Notas 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS y 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Garantías bancarias.

(3) Corresponde a ajuste por deterioro de maquinarias, ver Nota 14. PATRIMONIO, Ajustes.

## 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	<u>Porción</u> <u>Corriente</u>	<u>2019</u> <u>Porción</u> <u>largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Sabadell</u>			
Préstamos con vencimientos hasta septiembre del 2020, a una tasa de interés anual del 3.20%	240,000	201,962	441,962
<u>Banco Bolivariano C.A. (1)</u>			
Préstamos con vencimientos hasta febrero del 2022, a tasas de interés anuales entre el 8.83% y 11.08%	168,504	43,811	212,315
<u>Corporación Financiera Nacional (1)</u>			
Préstamo con vencimiento hasta agosto del 2020, a una tasa de interés anual del 8.70%	125,000	0	125,000
<u>Banco Procredit S.A. (1)</u>			
Préstamos con vencimientos hasta abril del 2022, a una tasa de interés anual del 8.82%	509,312	320,508	829,820
Sobregiro bancario	<u>95,396</u>	<u>0</u>	<u>95,396</u>
	<u>1,138,212</u>	<u>566,281</u>	<u>1,704,493</u>

	<u>Porción</u> <u>Corriente</u>	<u>2018</u> <u>Porción</u> <u>largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Sabadell</u>			
Préstamos con vencimientos hasta septiembre del 2018, a una tasa de interés anual del 2.77%	176,267	305,695	481,962
<u>Banco Produbanco S.A. (1)</u>			
Préstamo con vencimiento hasta mayo del 2019, a una tasa de interés anual del 8.95%	4,405	0	4,405
<u>Banco Bolivariano C.A. (1)</u>			
Préstamos con vencimientos hasta septiembre del 2019, a una tasa de interés anual del 8.83%	172,771	0	172,771
<u>Corporación Financiera Nacional (1)</u>			
Préstamo con vencimiento hasta agosto del 2020, a una tasa de interés anual del 7.50%	166,666	125,000	291,666
<u>Banco Procredit S.A. (1)</u>			
Préstamos con vencimientos hasta marzo del 2021, a tasas de interés anuales entre el 8.82% y 11.07%	608,097	270,965	879,062
Sobregiro bancario	<u>143,415</u>	<u>0</u>	<u>143,415</u>
	<u>1,271,621</u>	<u>701,660</u>	<u>1,973,281</u>

(1) Las obligaciones se encuentran garantizadas mediante prenda sobre terrenos, edificios, vehículos y maquinarias, ver Notas 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO y 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Garantías bancarias.

## 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo las cuentas por pagar se forma de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores del exterior	928,518	1,474,971
Proveedores locales	594,877	813,098
Otras cuentas por pagar	<u>59,242</u>	<u>76,677</u>
	<u>1,582,637</u>	<u>2,364,746</u>

	2019	2018
Beneficios sociales (1)	101,353	92,435
Participación trabajadores	100,248	45,704
IESS por pagar	42,611	36,009
Otras provisiones	1,695	2,563
	245,907	176,711

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10,268	33,214	65,323	108,805
Provisión del año	97,797	43,739	62,430	203,966
Pagos efectuados	(100,104)	(43,831)	(76,401)	(220,336)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	7,961	33,122	51,352	92,435
Provisión del año	97,528	43,199	61,560	202,287
Pagos efectuados	(95,759)	(43,300)	(54,310)	(193,369)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	9,730	33,021	58,602	101,353

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	401,991	142,684	544,675
Ajuste (1)	8,581	0	8,581
Costo laboral	20,023	17,816	37,839
Interés neto	24,946	9,385	34,331
Pérdida actuarial	16,846	3,747	20,593
Pagos efectuados	<u>(38,710)</u>	<u>(22,377)</u>	<u>(61,087)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	433,677	151,255	584,932
Costo laboral	27,027	16,172	43,200
Interés neto	27,832	9,933	37,765
Pérdida actuarial	(17,121)	(10,200)	(27,321)
Pagos efectuados	(2,735)	(7,342)	(10,077)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	468,680	159,819	628,499

(1) Ver Nota 14. PATRIMONIO, Ajustes.

### 13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25% (2018: 25%).

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	668,323	304,690
Participación a trabajadores	(100,248)	(45,704)
Gastos no deducibles	<u>322,666</u>	<u>323,395</u>
Utilidad gravable	890,741	582,381
Impuesto causado	222,685	145,595
Anticipo determinado	1,235	94,203
Impuesto diferido	(44,786)	(54,502)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera. el impuesto diferido activo es:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	18,043	0
Ajuste	<u>15,165</u>	<u>18,043</u>
Saldo final	<u><u>33,208</u></u>	<u><u>18,043</u></u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido pasivo es:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	520,187	556,646
Ajuste	<u>(23,332)</u>	<u>(36,459)</u>
Saldo final	<u><u>496,855</u></u>	<u><u>520,187</u></u>

## 14. PATRIMONIO

### Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 360,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición accionaria fue la siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	% participación	No. de acciones	Valor nominal
Castillo Navas Cecilia Elizabeth	Ecuador	50	180,000	180,000
Gómez Valdivieso Carlos Xavier	Ecuador	50	180,000	180,000
		100	360,000	360,000

### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2019, la reserva legal asciende a US\$174,973 (2018: US\$140,434).

### Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2019, los resultados acumulados se componen de:

#### a) Reserva de capital

La reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

#### b) Resultados acumulados por la adopción de las NIIF por primera vez

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías en Septiembre del 2011, se establece el uso del saldo acreedor de ésta cuenta: "Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía".

c) Ajustes

Mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de fecha 5 de septiembre del 2018, se aprueba de forma unánime: i) Informe de avalúo con fecha 3 de septiembre del 2018, realizado por el perito Pavaing S.A. y ii) El registro contra resultados acumulados de los siguientes ajustes:

Deterioro de maquinarias (1)	(234,883)
Gastos por liquidar años anteriores	(134,151)
Ajuste en provisión de jubilación patronal (2)	(8,581)
Otros ajustes	(3,066)
	(380,681)

(1) Ver Nota 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO.

(2) Ver Nota 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Primera emisión de obligaciones

Mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2018-00008323 de fecha 13 de septiembre del 2018, se resuelve cancelar en el Catastro Público del Mercado de Valores la inscripción de los valores emitidos por la compañía PLASTIGOMEZ S.A., cuya oferta pública fue aprobada mediante Resolución No. SC.IMV.DJMV.DAYR.G.13.0003712 del 26 de junio de 2013.

Mediante Escritura Pública otorgada en la ciudad de Guayaquil el 2 de abril del 2013 ante la Notaría Décimo Tercera se celebró el contrato de emisión de obligaciones. En junio del 2013, la Compañía fue autorizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según Resolución No. SC-IMV-DJMV-DAYR-G-13-0003712 a la emisión de obligaciones con garantía general por US\$1,500,000 a una tasa anual del 8% a cinco años.

Garantías bancarias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha entregado en garantías como respaldo de sus obligaciones financieras lo siguiente:

<u>Institución financiera</u>	<u>Tipo</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Produbanco S.A. (1)	Prenda de vehículos	(2)	0	34,373
Banco Procredit S.A.	Prenda industrial de maquinaria	(2)	0	222,507
	Terrenos y edificios	(2)	2,103,032	2,018,769
<b>Banco Bolivariano C.A.</b>	<b>Prenda industrial de maquinaria</b>	(2)	<b>XXXXX</b>	259,892
	Prenda de vehículos	(2)	121,000	0
Corporación Financiera Nacional	Prenda industrial de maquinaria	(2)	<u>753,353</u>	<u>749,934</u>
				<u>3,285,475</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, la obligación se encuentra garantizada por garantías personales del accionista Xavier Gómez.

(2) Ver Nota 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO.

## 16. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (09 de abril, 2020) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos; excepto por la situación que se describe a continuación:

### Emergencia sanitaria por coronavirus

El miércoles 11 de marzo del 2020 Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas. No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.