

**NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

1. OPERACIONES Y ASPECTOS RELEVANTES

1.1. Constitución y operaciones

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A. (la "Compañía") fue constituida en la República del Ecuador el mes de febrero de 1983. Su domicilio principal se encuentra en el Km 8 1/2, vía a Daule 39-59 4 San Francisco.

La Compañía se dedica a la importación de materia prima o de productos de plásticos, industrialización y transformación de estos, inclusive en su forma, en artículos finales intermedios, la comercialización y exportación de productos semi-elaborados.

1.2. Déficit de capital de trabajo y pérdidas acumuladas

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por US\$117,582.64 (2018: US\$169,438), fundamentalmente por el endeudamiento a corto plazo con las instituciones financieras y con sus proveedores para la necesidad de financiamiento para la operación de la Compañía, y la obligación por pagar con el IESS.

La Administración considera que este déficit de capital de trabajo es temporal, y que le flujo de caja en el desarrollo de las operaciones le permitirá cumplir con las obligaciones corrientes, y además cuenta con el apoyo financiero de sus accionistas.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía presenta pérdidas acumuladas por US\$177,709.94 (2018: US\$233,938.40). Las mencionadas pérdidas superan los límites establecidos por la legislación ecuatoriana, lo que podrían originar que la Compañía entre en causal de disolución técnica, a menos que sus accionistas presenten planes para remediar esta situación.

A este respecto la Administración de la Compañía ha delineado, entre otros aspectos, las siguientes estrategias:

- Implementación de estrategia comercial que soporte el crecimiento en ventas.
- Control de costos y gastos para obtener rentabilidad y flujo de efectivo.
- Convenio de pago con el IESS.
- Financiamiento de pago de las obligaciones que mantienen con instituciones financieras.

1.3. Situación económica del país

En el año 2019 la economía nacional presentó un déficit en la balanza comercial no petrolera, generando el alto nivel de endeudamiento del país, la deuda interna y externa presenta un incremento de su déficit fiscal. Principalmente por las paralizaciones en el mes de octubre, los cuales produjeron impactos negativos importantes en las operaciones en todas las empresas a nivel nacional.

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

La Administración de la Compañía considera que la situación del país en el año 2019 no ha originado efectos en las operaciones de la Compañía.

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 con fecha 29 de julio del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas 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 en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados.

2.1. Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de Negocios Ecuatorianos de Plásticos NEPLAST C.A., han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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 la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Para fines de comparación se efectuaron ciertas reclasificaciones en las cifras correspondientes del ejercicio 2018.

Las normas y modificaciones que entraron en vigor al 1 de enero del 2019, con relación a la NIIF 16, la Compañía no mantiene contratos, y las otras modificaciones, no tuvieron impacto significativo y/o material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente en los periodos actuales y futuros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigor y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclara sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 9, NIC 39, IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará 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.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda 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.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos en tránsito y depósitos a la vista en bancos. Los sobregiros bancarios son presentados como parte de los pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "Valor razonable con cambios en resultados", "Valor razonable con cambios en otro resultado integral" o "Costo amortizado".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "pasivos financieros al costo amortizado". La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "costo amortizado". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "costo amortizado", cuyas características se explican a continuación:

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, es decir, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo significativo atribuible a la transacción; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Los costos de transacciones de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro. Como se describe a continuación.

Medición posterior

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, La Compañía mantiene activos financieros clasificados en las categorías de activos financieros medidos al costo amortizado, derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. 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:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Representadas por el efectivo disponible, depósitos en tránsito y depósitos a la vista en bancos. Los sobregiros bancarios son presentados como parte de los pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- (ii) Cuentas por cobrar a clientes: Corresponden a montos adeudados por la facturación de la venta de sus productos. Esos valores se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. Estos montos se liquidan hasta 180 días.
- (iii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados a compañía relacionada principalmente por la facturación de la venta de sus productos. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

- (iv) Cuentas por cobrar a accionistas: Corresponde a valores entregados al accionista. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.
- (v) Cuentas por cobrar a empleados: Representan principalmente por préstamos a empleados que se liquidan en el corto plazo y no generan intereses por lo cual, se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, La Compañía mantiene pasivos financieros al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos con instituciones financieras: Corresponden a los préstamos obtenidos por la Compañía con Instituciones Financieras locales. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, e incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.
- (ii) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses, y se liquidan hasta 90 días.
- (iii) Cuentas por pagar a accionistas: Corresponden principalmente a préstamos para compra de productos. Esta cuenta se registra a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y no devengan intereses, y se liquidan hasta 360 días. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Deterioro de activos financieros

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. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes y a relacionadas.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

2.5. Inventarios

Los inventarios de los productos adquiridos para su comercialización se registran al costo, neto de descuentos atribuibles a los inventarios, o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

2.6. Gastos pagados por anticipado

Corresponden principalmente a seguros pendientes de amortizar y otros aún no devengados. Se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

2.7. Propiedades, plata y equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo, excepto por los terrenos, edificaciones de galpones y maquinarias que se registran a su valor revaluado, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto 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 menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Los terrenos se valuaban hasta el 2012 al costo de adquisición y a partir del año 2013 se registran bajo el método de revaluación; y las edificaciones de galpones y maquinarias se valuaban hasta el 2016 al costo de adquisición, menos su depreciación acumulada respectiva. A partir del 2016, los activos revaluados se registran bajo el método de revaluación, menos su depreciación acumulada. Este cambio ocasionó un incremento en los indicados activos, originando un aumento en el patrimonio.

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

El aumento en la revaluación del terreno, edificios y maquinarias se reconocen en Otro resultado integral neto del correspondiente impuesto diferido y se acumula en el Patrimonio en la cuenta de Reserva por valuación, excepto si se revierte una disminución en la revaluación de este previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita en la medida en que se carga la disminución previa.

La disminución del valor en libros de la revaluación de dichas maquinarias, terrenos y edificaciones son registradas en resultados en la medida que exceda el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva por valuación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

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

<u>Propiedades y Equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificaciones - Galpones	50
Maquinarias y equipos	20
Instalaciones	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Cuando el valor en libros de las propiedades, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.8. Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipos)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, planta y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipos).

2.9. Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 18% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La Norma también exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior, sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en el impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable en el caso de pérdidas recurrentes operacionales, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2019, el impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se esperan serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.10. Beneficios a los empleados

Beneficios sociales corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) La 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.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio, no fondeados):

La Compañía no tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, 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 veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Anualmente la provisión para jubilación patronal se determina con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alto rendimiento del mercado ecuatoriano, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados.

Las hipótesis actuariales deben incluir variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, así como los efectos en las liquidaciones anticipadas, se cargan a otros resultados integrales en el periodo que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no constituyó provisión por bonificación por desahucio y por jubilación patronal, principalmente porque el efecto por este asunto no es significativo considerando los estados financieros en su conjunto.

2.11. Provisiones corrientes

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración.

2.12. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el valor de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.13. Superávit por valuación

Corresponde al efecto de la revaluación del terreno efectuado en el 2012, edificaciones de los galpones y maquinarias efectuado en el 2016. De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital. De acuerdo con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo sería transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos fabricados con polietileno, principalmente fundas para exportación de frutas, en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de IVA, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos.

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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:

- Deterioro de cuentas por cobrar a clientes:

La estimación para cuentas dudosas es 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 estos valores y enfocándose en el deterioro de los clientes. La provisión para cuentas dudosas se carga a resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- Vida útil de las propiedades y equipos:

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de precio y otros), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión del riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía.

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- i. Riesgo de que las tasas de interés de sus deudas sufran variaciones a la baja o al alza, respectivamente.
- ii. Riesgo de que los inventarios, que afectan directamente la operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus precios.
- iii. Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.

(i) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La Compañía actualmente goza de la tasa de interés anual, sin variación por el plazo de sus obligaciones financieras. Al tener una tasa de interés fija, le permite fijar mejor sus costos y controlar su rentabilidad.

(iii) Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.

Uno de los riesgos más comunes es el riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros. La Compañía se encuentra en un mercado con varios competidores, lo cual implica que la Compañía asuma completamente el riesgo de que se origine variaciones en su participación conforme las gestiones de penetración y posicionamiento de mercado de la competencia.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

La compañía mantiene su efectivo y equivalente en efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional S.A.	AAA/AAA	AAA/AAA
Banco del Pacífico S.A.	AAA	AAA

- (1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros en sus respectivos vencimientos, lo que resultaría en incumplimientos en el pago de sus obligaciones con accionistas.

Este riesgo se encuentra parcialmente mitigado puesto que la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales de la compañía, en su mayoría en efectivo.

La Gerencia controla la liquidez a través del calce de los vencimientos de sus pasivos, y de la obtención de obligaciones financieras cuando exista deficiencia en su flujo de caja, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento a través de suficientes líneas de crédito.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento.

Los pasivos financieros incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo.

Los montos relevados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Menos de 1 año	Entre 2 y 5 años
<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>		
Préstamos con instituciones financieras	174,996.42	174,369.15
Cuentas por pagar a proveedores	635,693.59	-
Cuentas por pagar a accionistas	-	50,000.00
	Menos de 1 año	Entre 2 y 5 años
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		
Préstamos con instituciones financieras	162,968.84	273,367.59
Cuentas por pagar a proveedores	414,442.77	-
Cuentas por pagar a accionistas	-	50,000.00

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de ésta y de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

La Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a accionistas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos con instituciones financieras	331,616.81	430,336.43
Cuentas por pagar a proveedores	635,693.59	414,442.77
Cuentas por pagar a accionistas	50,000.00	50,000.00
	<u>1,017,310.40</u>	<u>900,779.20</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(45,070.50)	(30,102.91)
Deuda neta	<u>972,239.90</u>	<u>861,676.29</u>
Total patrimonio	<u>922,099.96</u>	<u>864,097.63</u>
Capital total	<u>1,894,939.86</u>	<u>1,725,773.92</u>
Ratio de apalancamiento	<u>194.90%</u>	<u>200.28%</u>

La variación en el ratio de apalancamiento de la Compañía se origina principalmente por las cuentas por pagar a Proveedores.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Corriente</u>		<u>No Corriente</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	67,809.30	39,102.91	-	-
Cuentas por cobrar a clientes	544,064.31	190,928.84	-	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	10,118.90	65,748.55	-	-
Cuentas por cobrar a accionistas	55,440.88	55,057.83	-	-
Cuentas por cobrar a empleados	1,269.05	783.00	-	-
Total activos financieros	<u>678,702.34</u>	<u>351,621.13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Sobregiros bancarios	22,738.70	-	-	-
Préstamos con instituciones financieras	174,996.42	162,968.84	174,360.16	130,701.59
Cuentas por pagar a proveedores	635,693.59	414,442.77	-	-
Cuentas por pagar a accionistas	-	-	50,000.00	50,000.00
Total pasivos financieros	<u>833,428.71</u>	<u>577,411.61</u>	<u>224,360.16</u>	<u>180,701.59</u>

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Valor razonable de instrumentos financieros:

- El valor en libros del efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar a clientes, compañías a relacionadas y accionistas, cuentas por cobrar a empleados, préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores, y cuentas por pagar a accionistas, se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y las cuentas por pagar a accionistas a largo plazo no devengan intereses.

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

El costo de ventas y los gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

<u>2019</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Consumo de materiales	1,341,515.29	-	-	1,341,515.29
Remuneraciones y beneficios sociales	192,715.72	48,408.90	108,422.10	349,546.73
Participación laboral	-	22,259.31	-	22,259.31
Teléfonos, internet	-	-	2,466.75	2,466.75
Depreciaciones de propiedades y equipos	93,576.91	7,349.96	-	100,926.87
Seguros	-	15,963.78	-	15,963.78
Movilización	145.00	1,227.84	375.00	1,747.84
Suministros y materiales	26,212.71	-	-	26,212.71
Servicios básicos	34,440.54	6,171.21	-	60,611.75
Capacitación y entrenamiento personal	-	-	1,370.00	1,370.00
Publicidad y promoción	-	-	363.93	363.93
Mantenimiento de instalaciones y oficinas	11,764.16	-	-	11,764.16
Transporte de materiales	-	1,584.19	91,117.83	92,702.02
Misceláneos	-	-	4,371.86	4,371.86
Honorarios	11,030.00	82,919.37	26,827.43	120,796.80
Combustibles, lubricantes y servicios	-	712.39	2,403.14	3,115.53
Indemnización por despido	-	-	3,000.00	3,000.00
Impuestos y tasas	-	12,661.62	-	12,661.62
Otros	19,965.44	34,267.40	4,176.94	58,409.78
	<u>1,751,385.77</u>	<u>233,426.00</u>	<u>244,894.98</u>	<u>2,229,706.75</u>

<u>2018</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Consumo de materiales	1,153,814.29	-	-	1,153,814.29
Remuneraciones y beneficios sociales	197,951.71	58,982.21	84,693.37	341,627.29
Participación laboral	-	5,985.51	-	5,985.51
Teléfonos, internet	644.64	3,720.98	673.91	7,039.53
Guardiania	-	7,624.63	-	7,624.63
Depreciaciones de propiedades y equipos	23,833.21	-	-	23,833.21
Seguros	-	8,420.98	-	8,420.98
Suministros y materiales	9,322.79	4,342.38	-	13,665.17
Servicios básicos	42,213.38	3,148.72	-	45,362.10
Mantenimiento de instalaciones y oficinas	9,192.74	3,399.48	29.70	11,621.92
Transporte de materiales	630.00	-	46,303.32	46,933.32
Honorarios	-	40,192.61	8,076.59	48,269.20
Combustibles, lubricantes y servicios	-	411.78	794.55	1,206.33
Impuestos y tasas	-	32,843.70	-	32,843.70
Otros	13,342.76	11,950.78	876.64	26,170.18
	<u>1,450,944.96</u>	<u>182,023.72</u>	<u>141,448.08</u>	<u>1,774,573.10</u>

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Efectivo en Caja	320.02	(353.30)
Banco Internacional S. A.	36,009.22	11,004.52
Banco Internacional S. A. (1)	12,540.66	21,716.15
Banco del Pacífico S. A. (1)	1,350.00	1,350.00
Banco del Pacífico S. A. (2)	17,589.30	5,385.54
	<u>67,809.20</u>	<u>39,102.91</u>
Menos - sobregiros bancarios	(22,738.70)	-
	<u>45,070.50</u>	<u>39,102.91</u>

(1) Corresponde a depósitos mantenidos en cuentas corrientes en el Banco Internacional S.A. y Banco del Pacífico S. A. de libre disponibilidad y saldos mantenidos en la cuenta corriente en el Banco Internacional S.A. del accionista Guillermo Campos y Enrique Vernimmen.

(2) Corresponden a fondos mantenidos en el Banco del Pacífico S. A. y Banco Internacional S. A., valores que no se encuentran de libre disponibilidad por retención de fondos por temas judiciales con el IESS.

8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

	2019	2018
Compañía Exportadora del Sur CIAEXDESUR C.LTDA.	59,637.66	-
BANANEVITO S.A.	53,287.71	-
GINAFRUIT S.A.	42,442.41	-
Asociación de Pequeños Productores Bananeros	41,153.29	20,929.68
Piñas Ricas del Ecuador S.A.	40,470.11	-
FANALBA S.A.	31,067.82	-
BAGATOCORP S.A.	21,978.98	6,378.34
Industrias Lácteas S. A.	20,227.30	4,329.74
Exporsweet S.A.	15,305.64	1,486.40
Asociación de la Industria Bananera del Ecuador AISBANE	14,461.40	-
Earthfructifera Cía. Ltda.	9,943.06	7,774.21
LOT BELLO Catapano Valencia PACADELOTRADING Importadora y Ex	9,952.97	-
Operadora y Procesadora de Productos Marinos Omarsa S. A.	8,811.40	12,208.88
SUMIAGROCORP S.A.	8,501.07	5,928.37
GREEN LIFE FRUITS S.A.	8,379.34	3,063.37
CEAEXPORT S.A.	7,556.69	307.59
Alimentos El Sabor ALIMENSABOR C.LTDA.	7,215.92	-
Industrial Pesquera Santa Priscila S. A.	6,636.85	26,218.59
Expalsa Exportadora de Alimentos S. A.	6,354.81	21,225.60
Cientes varios	<u>140,667.17</u>	<u>82,085.36</u>
	<u>554,071.60</u>	<u>200,936.13</u>
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar (2)	(10,007.29)	(10,007.29)
	<u>544,064.31</u>	<u>190,928.84</u>

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(1) La antigüedad de los saldos por cobrar a clientes es la siguiente:

	2019	%	2018	%
<u>Por vencer</u>	<u>353,721.07</u>	<u>64%</u>	<u>113,967.28</u>	<u>21%</u>
<u>Vencidas</u>				
1 a 30 días	114,906.97	21%	55,075.35	10%
31 a 60 días	24,863.19	4%	-	0%
61 a 90 días	5,536.90	1%	4,040.59	1%
91 a 120 días	5,026.30	1%	4,931.66	1%
121 a 180 días	14,224.23	3%	13,528.17	2%
181 a 360 días	20,009.34	4%	1,093.38	0%
Más de 360 días	15,783.60	3%	7,699.70	1%
	<u>200,350.53</u>	<u>36%</u>	<u>86,068.85</u>	<u>16%</u>
	<u>554,071.60</u>	<u>100%</u>	<u>200,936.13</u>	<u>36%</u>

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de su vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada en base a los pagos de las ventas realizadas en un período de 12 meses anteriores al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Administración de la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva los ratios de pérdidas crediticias, debido que no se identificaron variables macroeconómicas que afectaran la habilidad de sus clientes para cancelar las deudas mantenidas con la Compañía.

El valor en libros de las cuentas por cobrar a clientes menos la estimación por deterioro es similar a su valor razonable. La Administración de la Compañía considera que la provisión para deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 cubre el riesgo de crédito.

(2) Movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

	2019	2018
Saldo al 1 de enero	10,007.29	2,092.08
Incrementos / (utilizaciones)	-	7,915.21
Saldo al 31 de diciembre	<u>10,007.29</u>	<u>10,007.29</u>

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	2019	2018
Crédito tributario IVA (1)	184,144.58	276,739.60
Retenciones en la fuente (2)	23,017.05	18,378.32
Crédito tributario Impuesto a la Renta (3)	1,127.05	3,421.18
Anticipo de Impuesto a la Renta	651.19	6,358.16
Retenciones IVA	87,644.55	-
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	5,478.15	-
	<u>302,062.57</u>	<u>304,897.26</u>

- (1) Corresponde principalmente al crédito tributario de años anteriores generado en las compras de bienes y servicios. A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se ha iniciado los trámites para la recuperación de estos valores ante la Autoridad Tributaria, y la Administración de la Compañía no ha reconocido un deterioro de crédito tributario porque considera que puede compensar estos valores en períodos futuros sin ningún tipo de caducidad hasta en los próximos 5 años.
- (2) Corresponde a las retenciones en la fuente a clientes, los cuales son compensadas con el impuesto a la renta por pagar al final del año.
- (3) Corresponde principalmente por las retenciones de Impuesto a la Renta, el cual es compensado con el Impuesto a la renta por pagar al final del año.

10. INVENTARIOS

Composición:

	2019	2018
Materia prima (1)	64,261.27	11,251.19
Producto terminado (2)	81,982.12	74,921.45
	<u>146,243.39</u>	<u>86,172.64</u>

- (1) Corresponde principalmente a saldos de inventarios de polietileno de alta por US\$6,269.92y lineal.
- (2) Corresponde a fundas para exportación de frutas fabricados por la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios.

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	Terrenos	Edificaciones Galpones	Instalaciones	Instalaciones en curso	Maquinarias y equipos	Equipos de Computación	Vehículos	Total
Al 1 de enero del 2018								
Costo histórico	62,073.00	226,194.00	-	16,021.54	386,162.80	28,105.27	26,776.70	745,954.09
Valor en libros	62,073.00	226,194.00	-	16,021.54	386,162.80	28,105.27	26,776.70	745,954.09
Movimiento 2018								
Adiciones (2)	-	-	-	32,368.10	-	415.20	-	32,783.36
Revalúo (1)	114,420.40	1,494,850.20	-	-	842,176.54	-	-	2,451,453.14
Valor en libros	177,100.00	1,721,044.20	-	48,389.70	1,228,339.34	28,520.47	26,776.70	3,240,180.69
Movimiento 2019								
Adiciones (2)	-	-	-	-	8,128.33	447.33	-	8,575.65
Transferencia	-	-	48,389.70	(48,389.70)	-	-	-	-
Valor en libros	177,100.00	1,721,044.20	48,389.70	-	1,236,467.67	28,967.79	26,776.70	3,238,768.24
Al 31 de diciembre del 2019								
Costo histórico	62,073.00	226,194.00	48,389.70	-	394,311.13	28,967.79	26,776.70	787,318.10
Revalúo	114,420.40	1,494,850.20	-	-	842,176.54	-	-	2,451,453.14
Valor en libros	177,100.00	1,721,044.20	48,389.70	-	1,236,487.67	28,967.79	26,776.70	3,238,768.24
Al 1 de enero del 2018								
Depreciación acumulada	-	(148,034.05)	-	-	(150,467.05)	(28,105.38)	(26,776.70)	(353,983.87)
Valor en libros	-	(148,034.05)	-	-	(150,467.05)	(28,105.38)	(26,776.70)	(353,983.87)
Depreciación reavalúo								
Depreciación del año 2018	-	(1,138,278.08)	-	-	(357,192.47)	-	-	(1,495,471.10)
Valor en libros	-	(4,323.88)	-	-	(19,309.33)	(28,105.38)	(26,776.70)	(23,833.21)
Depreciación reavalúo								
Depreciación del año 2019	-	(29,897.00)	-	-	(42,108.33)	-	-	(72,005.33)
Valor en libros	-	(4,523.88)	(4,838.97)	-	(19,309.08)	(28,264.38)	(26,776.70)	(28,820.93)
Al 31 de diciembre del 2018								
Depreciación del 2018	177,100.00	429,607.08	-	48,389.70	701,300.49	415	-	1,358,902.77
Al 31 de diciembre del 2019	177,100.00	355,186.20	43,550.73	-	648,101.41	713.41	-	1,284,651.79

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(1) Corresponde a los montos por revaluación de terrenos, edificaciones de los galpones, maquinarias y equipos por US\$2,451,453.14 efectuados en los años 2012, 2016 y 2017, genera un superávit por revaluación de US\$1,308,287.62. La Administración regularizó dicha transacción en el 2018, el cual fue revelado los resultados integrales del año 2018.

(2) Corresponde principalmente a la instalación del sistema de bomba contra incendio.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las transacciones realizadas con la compañía y partes relacionadas durante los años 2019 y 2018. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales, que directa o indirectamente controla a la Compañía; o a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía, que es (son) controlada (s) por la Compañía, tienen influencia significativa (asociadas), y personal clave de la gerencia o administración:

a) SalDOS

	Relación	2019	2018
<u>Cuentas por cobrar a relacionada</u>			
CBC Fruit S. A.	Filial	10,118.90	65,748.55
<u>Cuentas por cobrar a accionistas</u>			
Guillermo Campos Barreiro	Accionista	54,342.32 (1)	54,744.03 (1)
Enrique Vernimmen Orejuela	Accionista	313.82	313.82
Otros	Accionista	784.74	-
		<u>55,440.88</u>	<u>55,057.85</u>
<u>Cuentas por pagar no corriente</u>			
Enrique Vernimmen Orejuela (2)	Accionista	50,000.00	50,000.00
		<u>50,000.00</u>	<u>50,000.00</u>
<u>Cuentas por pagar a proveedores</u>			
Guillermo Campos Barreiro	Accionista	2,308.00	-

(1) Corresponde a saldos por cobrar al accionista.

(2) Corresponde principalmente a saldos pendientes de pago por préstamos temporales para capital de trabajo, montos que no tienen fecha de vencimiento y no devengan intereses.

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

b) Transacciones

	Relación	2019	2018
<u>Ventas - Cuentas por cobrar</u>			
CBC Fruit S. A.	Filial	10,216.79	49,577.87

c) Remuneración personal clave de la gerencia

En la actualidad el equipo gerencial de la Compañía está comprendido por Gerente General, Gerente Financiero, Gerente de Compras, Gerente de Operaciones, Jefe de Ventas. Los costos por remuneraciones se detallan a continuación:

	2019	2018
Sueldos y salarios y beneficios sociales	108,265	104,400

13. PRÉSTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición:

Instituciones financieras	Tasa de interés anual		2019		2018	
	2019	2018	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Banco Internacional S. A.	9.76%	9.76%	-	-	5,442.89	-
Corporación Financiera Nacional (1)	9.83%	9.13%	87,500.00	-	87,500.00	52,500.00
Intereses por pagar CFN	9.83%	9.13%	4,713.28	-	3,942.88	-
Corporación Financiera Nacional (1)	9.84%	9.14%	69,747.06	174,369.15	58,123.05	220,867.59
Intereses por pagar CFN	9.84%	9.14%	13,035.48	-	7,960.02	-
			<u>174,996.42</u>	<u>174,369.15</u>	<u>162,968.84</u>	<u>273,367.59</u>

(1) Corresponden a préstamos obtenidos para financiamiento de capital de trabajo.

Vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo:

Años	31-dic-19	31-dic-18
2020	-	98,998.44
2021	46,498.44	46,498.44
2022	46,498.44	46,498.44
2023	46,498.44	46,498.44
2024	34,873.83	34,873.83
	<u>174,369.15</u>	<u>273,367.59</u>

La Compañía garantiza dichas obligaciones con hipotecas abiertas sobre maquinarias por US\$1,134,459.17.

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

14. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	2019	2018
IMAGOR S. A.	367,387.15	369,987.95
DKPLAST S.A.	160,319.23	-
RAVAGO DE ECUADOR C. A.	37,800.00	37,800.00
DISTRIBUIDORA DE PAPELES Y PLASTICOS D PAPLAS S.A	32,271.75	-
CONSUPLAST S.A.	25,644.76	-
Otros proveedores y de servicios	12,270.70	6,654.82
	<u>635,693.59</u>	<u>414,442.77</u>

Corresponden principalmente cuentas por pagar a proveedores por concepto de compra de materia prima lineal, de alta y baja densidad.

15. IMPUESTOS

a) Situación fiscal

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se encuentran sujetos a una posible revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Durante el ejercicio fiscal 2019, la Compañía no ha sido notificada para iniciar procesos de determinación.

b) Otros impuestos por pagar

Composición:

	2019	2018
Retenciones de impuesto al valor agregado	976.81	-
Retenciones de impuesto a la renta	1,911.75	-
Otros impuestos	1,781.16	-
	<u>4,669.72</u>	<u>-</u>

c) Impuesto a la renta por pagar

Composición:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	<u>61,207.99</u>	<u>14,104.58</u>

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

d) Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta -

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	2019	2018
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	148,395.42	44,521.53
<u>Menos - Participación de los trabajadores en las utilidades</u>	<u>(22,259.31)</u>	<u>(6,678.23)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	126,136.11	37,843.30
<u>Deducciones</u>		
Más - Gastos no deducibles	118,695.87	18,575.00
Base tributaria	244,831.98	56,418.30
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto causado - gasto de impuesto a la renta	61,207.99	14,104.58

e) Otros asuntos - Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó el primer suplemento del Registro Oficial No.111 - Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación se describen las principales reformas:

- Contribución única y temporal para los años 2020, 2021 y 2022, para Compañías que presenten ingresos brutos superiores a US\$1 millón en el ejercicio fiscal 2018. De acuerdo con los siguientes niveles de ingresos:

Ingresos	% Impuesto Contribución única
Entre 1 y 5 millones	0.10%
Entre 5 y 10 millones	0.15%
Más 10 millones	0.20%

- Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta. El anticipo podrá anticiparse voluntariamente, equivalente al 50% del Impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos retenciones en la fuente del mismo ejercicio fiscal.
- Podrá ser Deducible el monto total de los intereses netos provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, NO deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondiente al ejercicio fiscal.
- Nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos: Ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Están exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en el país.

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

- Las provisiones constituidas para el pago de jubilaciones patronales o bonificaciones por desahucio, las cuales hayan sido utilizadas como gastos deducibles y que no haya sido pagados a favor de los beneficiarios de la provisión, son consideradas como fuente de ingreso ecuatoriana.

El 27 de julio del 2020, el Presidente de la República emitió el Decreto Ejecutivo No.1109, el cual dispuso la recaudación anticipada del impuesto a la renta con cargo al ejercicio fiscal 2020.

- El anticipo será calculado tomando como referencia la utilidad contable y retenciones en la fuente al 30 de junio del 2020. (85% de la utilidad contable * 25%) – Retenciones en la fuente.
- Si el pago del anticipo es mayor al impuesto a la renta causado, será sujeto a devolución o compensación para los siguientes tres ejercicios fiscales.
- La liquidación y pago anticipado del impuesto a la renta deberá efectuarse hasta el 14 de agosto del 2020, y podrá pagarse en 3 cuotas iguales, desde agosto a octubre del 2020.

No estarán obligados al pago del anticipo señalado en el presente Decreto Ejecutivo No.1109:

- Micro, pequeñas y medianas empresas
- Exportadores habituales de bienes
- Sector agrícola
- Sector acuícola
- Sector turismo
- Los que tengan domicilio tributario principal en Galápagos
- Operadoras de línea aéreas
- Los sujetos pasivos cuya totalidad de ingresos respecto al ejercicio fiscal 2020, estén exentas del pago de impuesto a la renta.

16. BENEFICIOS SOCIALES

Composición y movimiento:

	2019	2018
Nómina por Pagar (1)	6,886.94	38,812.52
IESS aportaciones (2)	210,302.62	169,124.87
Otros beneficios sociales (3)	51,115.64	52,455.93
Participación laboral (3)	83,705.84	61,446.53
	<u>352,011.04</u>	<u>321,839.85</u>

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

- (1) Corresponde a las remuneraciones pendientes de pago del mes de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente.
- (2) Incluye las aportaciones pendientes de pago al IESS al 31 de diciembre del 2019 por US\$188,033.44 (2018: US\$162,781.20), incluye intereses de mora por US\$22,269.18 (2018: US\$6,343.67).

Composición:

Año	2019	2018
2019	42,233.55	-
2018	34,508.76	34,508.76
2017	28,994.73	28,994.73
2016	24,879.18	24,879.18
2015	3,670.08	3,670.08
2014	53,747.14	70,728.45
	188,033.44	162,781.20
Intereses de mora	22,269.18	6,343.67
Total	210,302.62	169,124.87

- (3) Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

	Participación laboral (i)		Otros beneficios (ii)		Total	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Saldo al inicio	61,446.53	39,319.86	52,455.93	42,830.07	113,902.46	82,150
Incrementos	22,259.31	6,678.23	35,117.50	14,306.52	57,376.81	20,985
Ajuste PTU años anteriores	-	15,448.44	-	-	-	15,448
Pagos	-	-	(36,457.79)	(4,680.66)	(36,457.79)	(4,681)
Saldo al final	83,705.84	61,446.53	51,115.64	52,455.93	134,821.48	113,902

- (i) Composición de la participación laboral:

Años	2019	2018
2019	22,259.31	-
2018	6,678.23	6,678.23
2017	18,136.89	18,136.89
2016	21,182.97	21,182.97
2015	15,448.44	15,448.44
	83,705.84	61,446.53

- (ii) Incluye provisiones de vacaciones, décimo cuarto, tercer sueldo y participación laboral.

NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 20,000 de acciones ordinarias de valor nominal US\$10 cada una. Sus accionistas son:

Nombre	Nacionalidad	US\$	%
Guillermo Andrés Campos Barreiro	Ecuatoriana	75,000	37.5%
Enrique Eduardo Vernimmen Orejuela	Ecuatoriana	55,000	27.5%
Francisco José Correia Barreiro	Ecuatoriana	50,000	25%
Juan Carlos Muñoz Torres	Ecuatoriana	20,000	10%
		<u>200,000</u>	<u>100%</u>

18. INGRESOS

	2019	2018
Ventas con tarifa 12%	957,460.90	766,933.01
Ventas con tarifa 0%	1,437,825.84	1,092,879.79
Otros ingresos	6,402.48	-
	<u>2,401,689.22</u>	<u>1,859,812.80</u>

19. AJUSTE AÑOS ANTERIORES

Durante el año 2018, la Administración de la Compañía realizó el análisis y depuración de ciertas cuentas que dieron lugar a ajustes netos por US\$1,059,239.76 y que corresponden principalmente al registro de pasivos con proveedores por US\$889,989.80 no registrados de la participación a trabajadores, el impuesto a la renta de los años 2015, 2016 y 2017 por US\$131,541.02, registro de la apropiación legal del año 2015 por US\$12,132.93, ajuste del valor pendiente de pago más intereses de mora con la deuda mantenida con el IESS por US\$17,458.81 y US\$5,636.45, ajuste de pasivos laborales por concepto de décimo tercero y cuarto sueldo por US\$8,960.59. Estos ajustes fueron registrados, disminuyendo los resultados de años anteriores (pérdida), sin que se reestructuren las cifras del 2017 y de periodos previamente reportados como lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron 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.