



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

ADHEPLAST S.A.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AUDITADOS POR EL
EJERCICIO ECONOMICO 2019



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

INDICE DE CONTENIDO

	<u>PAGINA</u>
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8-9
Notas a los Estados Financieros	10-45

ABREVIATURAS UTILIZADAS

US	Dólares de los Estados Unidos de América
R.O.	Registro Oficial
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	Otros Resultados Integrales
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno



Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez



2866371 • 2872165 • 0987225127



jcampoverdem@gmail.com



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **ADHEPLAST S.A.** al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **ADHEPLAST S.A.** al 31 de diciembre del año 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2019 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION CON SALVEDADES

- La Compañía al 31 de diciembre del 2019 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su valor razonable.
- La Compañía al 31 de diciembre del 2019 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus inventarios a fin de medir si se presentan a valor neto de realización.
- La Compañía mantiene registrados valores a relacionadas las cuales no generan intereses ni mantienen un plazo establecido para el cobro y pago.
- Las inversiones no reflejan la realidad de la empresa por cuanto no se ha realizado una correcta clasificación de corto y largo plazo.
- La empresa no ha realizado el reconocimiento, medición, presentación y revelación de sus contratos de arrendamientos en el ejercicio 2019 de conformidad a la NIIF 16.

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se menciona en la Nota No. 22 de eventos subsecuentes, el Ministerio de Salud Pública bajo las consideraciones “Que el día miércoles 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas”; y, “Que, mediante “INFORME TÉCNICO PARA DECLARATORIA DE EMERGENCIA COVID – 19” de fecha 11 de marzo de 2020, aprobado por los Viceministros de Gobernanza y Vigilancia de la Salud Pública y Atención Integral en Salud, remitieron a la Máxima Autoridad del



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

Ministerio de Salud Pública el estado actual del Coronavirus COVID-19 en el Ecuador, sugiriendo la “declaratoria de emergencia sanitaria al Sistema Nacional de Salud (...); emite la “declaración del estado de emergencia sanitaria en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus covid-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población;”

Así mismo, en concordancia, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de marzo de 2020, declara “el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador.”.

Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos.
- Restricción general de circulación de vehículos y personas de 21h00 a 05h00.
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional.
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

Las circunstancias antes descritas han confluido con otros factores externos, que han provocado una drástica caída en los precios del barril del petróleo, principal fuente de financiamiento del presupuesto estatal, presupuesto que ha sido elaborado y aprobado con un precio referencial de US\$ 51 por barril, sin embargo, a la fecha del presente informe el precio real se ha visto disminuido entre el 60% y 65% aproximadamente.

Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descritas anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos, y sobre la capacidad de la Entidad de continuar como negocio en funcionamiento.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.



Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez



2866371 • 2872165 • 0987225127



jcampoverdem@gmail.com



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoria (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre



Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez



2866371 • 2872165 • 0987225127



jcampoverdem@gmail.com



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evalúo en conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2019 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, mayo 04 del 2020

Atentamente,

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

ESTADOS FINANCIEROS

ADHEPLAST S.A.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2019		PASIVO	Notas	2019		2018
		2019	2018			2019	2018	
CORRIENTE								
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	8.446.319	5.930.591	Cuentas por Pagar	14	3.777.999	5.138.909	
Inversiones Temporales	7	8.957.653	9.633.561	Sobregiros Bancarios		-	-	
Cuentas por Cobrar	8	11.348.979	13.198.438	Obligaciones Tributarias	14	1.165.951	1.316.586	
Otras cuentas por cobrar	8	191.618	155.495	Beneficios Corrientes a Empleados	14	1.614.868	1.499.074	
Activos por Impuestos Corrientes	9	908.628	1.245.881	Otras Cuentas por pagar	14	895.753	509.545	
Inventarios	10	11.442.301	11.627.560	Obligaciones Financieras Corrientes		-	-	
Otros activos corrientes	11	177.887	53.232	Provisiones Corrientes		224.154	-	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		41.473.385	41.848.757	Pasivos Ingresos Diferidos		4.440	-	
NO CORRIENTE								
Propiedad, Planta y Equipo	12	3.999.461	4.120.354	TOTAL PASIVO CORRIENTE		7.683.165	8.464.114	
Intangibles		-	-	NO CORRIENTE				
Cuentas por Cobrar Relacionadas	13	5.951.289	5.946.781	Obligaciones Financieras	15	1.163.210	1.163.210	
Inversiones Financieras	13	4.000.000,00	2.000.000,00	Beneficios a Empleados	15	810.812	656.878	
Otros no corrientes	13	64.889	42.030	Cuentas por pagar Relacionadas	15	11.001.440	11.725.954	
TOTAL NO CORRIENTE		14.015.638	12.109.166	Provisiones No corrientes	15	3.775.928	3.785.231	
TOTAL DEL ACTIVO		55.489.023	53.957.923	Otras Cuentas por pagar		-	-	
PATRIMONIO								
Capital Social				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		16.751.389	17.331.272	
Aportes futuras capitalizaciones				TOTAL PASIVO		24.434.554	25.795.386	
Reservas				PATRIMONIO	16			
Resultados Acumulados				Capital Social		400.000	400.000	
Otros Resultados Integrales Acumulados				Aportes futuras capitalizaciones		-	-	
Resultados del Periodo				Reservas		24.471.051	7.225.651	
SUMA PATRIMONIO				Resultados Acumulados		3.005.061	17.693.200	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				Otros Resultados Integrales Acumulados		231.304	286.425	
				Resultados del Periodo		2.947.053	2.557.261	

Estas notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

BERENTE
POLO BARZALO FRANCISCO TEODORO

Cecilia Cohen
CONTADOR GENERAL
UZHCA VERONICA

ADHEPLAST S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2019 Y 2018
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2019	2018
Ingresos Por Actividades Ordinarias	17	34.666.676	36.636.673
(-) Costo De Ventas	18	25.914.341	27.313.544
UTILIDAD BRUTA		8.752.335	9.323.129
(+) Otros Ingresos	20	613.413	585.920
(-) Gastos Operacionales	19	4.552.290	5.433.964
UTILIDAD Y/O PERDIDA OPERACIONAL		4.813.457	4.475.085
(-) Gastos Financieros	20	89.148	47.279
UTILIDAD LIQUIDA		4.724.309	4.427.806
PROVISIONES	21		
15% Participacion Trabajadores		716.538	672.860
Impuesto Renta Corriente		1.141.594	1.292.235
Impuesto Renta Diferido		28.266	36.623
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		2.894.443	2.499.334
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia por beneficios a empleados largo plazo	20	52.610	57.927
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		2.947.053	2.557.261
Utilidad Neta por acción		7,37	6,39

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE
POLO BARZALLO FRANCISCO TEODORO

CONTADOR GENERAL
UZHCA VERONICA

ADHEPLAST S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL	RVA	RVA	OTRAS	RESERVA	RESULTADO	RESULTADOS	RESULTADOS	GANANCIAS Y/O	TOTAL
	SOCIAL	LEGAL	FACULTATIVA	RESERVAS	DE CAPITAL	ADOPCIÓN NIIFs	ACUMULADOS	PERÍODO	PERDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	PATRIMONIO
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17	400.000	669.846	3.316.314	524.271	482.681	2.522.381	12.442.200	2.715.221	0	23.072.913
Distribución Resultados 2017			2.715.221					-2.715.221		0
Otros Cambios por Ganancias o Pérdidas Actuariales							2.249.197		286.425	2.535.622
Error registro 15% trabajadores ejercicio 2016							-3.259			-3.259
Resultados Ejercicio 2018								2.557.261		2.557.261
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/18	400.000	669.846	6.031.535	524.271	482.681	2.522.381	14.688.139	2.557.261	286.425	28.162.537
Distribución Resultados 2018			2.557.261					-2.557.261		0
Resolución Junta Traspaso Resultados			14.688.139					-14.688.139	0	0
Otros Cambios por Ganancias o Pérdidas Actuariales							0		-55.121	-55.121
Resultados Ejercicio 2019								2.947.053		2.947.053
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/19	400.000	669.846	23.276.934	524.271	482.681	2.522.381	0	2.947.053	231.304	31.054.469
	400.000,00	669.845,57	23.276.934,23	524.270,83	482.580,87	2.522.380,55	0,00	2.947.052,69	231.304,00	31.054.468,74
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

[Signature]
GERENTE
POLO BARZALLO FRANCISCO TEODORO

[Signature]
CONTADOR GENERAL
UZHCA VERONICA

ADHEPLAST S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	2019	2018
A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	36.520.575	38.245.040
Otros Cobros por actividades de operación		
- Dividendos Recibidos		
- Intereses Recibidos	457.841	391.784
- Otras Entradas de Efectivo	155.572	194.136
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	- 27.974.261	- 35.062.282
Pagos a y por cuenta de los empleados	- 3.996.086	- 3.953.079
Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las polizas suscritas	- 118.506	- 131.534
Otros pagos por actividades de operación		
- Intereses Pagados	- 89.148	- 47.279
- Impuestos a las Ganancias Pagados	- 954.976	- 681.608
- Otras Salidas de Efectivo		
B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- 161.189	- 32.914
(+ +) Otras entradas (salidas) de efectivo	- 2.000.000	- 2.000.000
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(+) Financiamiento por préstamos a largo plazo	- -	1.163.210
(-) Pagos por préstamos	- -	309.187
VARIACIÓN DEL EFECTIVO EN EL AÑO	1.839.821	- 2.223.714
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	15.564.151	17.787.865
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	17.403.972	15.564.151

ADHEPLAST S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	2019	2018
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	4.776.919	4.485.733
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
(+) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	282.083	198.428
(+) Ajustes por gastos en provisiones	164.263	400.865
(+) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	1.113.328	1.292.235
(-) Ajustes por gastos por participación trabajadores	716.538	672.860
(+) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	171.544	642.073
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(+) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.849.459	1.608.367
(+) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9.729	1.094.676
(+) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	91.632	12.517
(+) (Incremento) disminución en inventarios	185.260	1.099.392
(+) (Incremento) disminución en otros activos	282.736	219.037
(+) (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	1.360.910	5.854.939
(+) (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	386.208	198.730
(+) (Incremento) disminución en beneficios empleados	102.953	92.135
(+) (Incremento) disminución en anticipos de clientes	4.440	-
(+) (Incremento) disminución en otros pasivos	912.717	1.087.390
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES (DEPENCIENDO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4.001.010	1.044.822

~~GERENTE
POLO BARZALLO FRANCISCO TEODORO~~

Verónica Uchca
CONTADOR GENERAL
UZHCA VERONICA

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1.- CONSTITUCION, OBJETO, INFORMACION GENERAL

Esta Compañía se constituye como Adheplast Cia. Ltda. Mediante escritura pública suscrita el 15 de mayo de 1985 en la Notaría Sexta del Cantón Cuenca.

Tiene como objeto social la producción y comercialización de adhesivos y productos de plásticos para uso industrial y artesanal mediante importaciones y exportaciones así como la realización de todo acto o contrato que haga relación con el objeto social y permitido por las leyes del país.

La empresa ha celebrado las siguientes reformas:

Con fecha 5 de octubre de 1993 se celebra escritura pública por transformación en Sociedad Anónima y aumento de capital.

Con fecha 06 de noviembre del 2000 se celebra escritura pública por elevación de capital y reforma de estatutos.

Con fecha 08 de diciembre del 2006 se celebra escritura pública por cambio de domicilio y reforma de estatutos.

Con fecha 23 de junio del 2010 se celebra escritura pública por reactivación y fijación de nuevo plazo de contrato social, aumento de capital, y reforma de estatutos.

Con fecha 01 de noviembre del 2012 se celebra escritura por ampliación de objeto social y reforma de estatutos.

En el año 2016 se otorga a Corporación Goeh C.A. cesión de participaciones a favor de Grupo Empresarial Ocholding S.A. por US \$ 4,000.00 equivalente a 4,000 acciones de US \$ 1.00 cada una.

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la empresa la cual manifiesta que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Moneda Funcional

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norte América.

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006 por lo cual la empresa adoptó estas normas en el año 2011 tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de Adheplast S.A. están preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009.

Los Estados Financieros separados se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de socios de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico el mismo que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entrega a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

Adicionalmente a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en 1,2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que en la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Valor neto realizable: Es el precio de venta de los inventarios menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Método de Valor Proporcional: Importe que permite reconocer la parte del inversor en los resultados del período de la receptora, aumentando y disminuyendo el valor que se mantiene en libros de la inversión contra los resultados del período del inversor.

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables más críticos que la administración de la compañía debe utilizar en el proceso de los criterios contables:

- Deterioro de activos: En la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario se analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido alguna pérdida por deterioro. En el caso de que existiera se realiza una estimación de importe recuperable de dicho activo. Si se tratara de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se producen un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiere tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- Provisiónes para obligaciones por beneficios definidos: Esta depende de varios factores que determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos que son utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento y cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

NORMA	VIGENCIA
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17, esta norma aplicara que los arriendos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros, para el caso de arrendadores permanece mayormente sin cambios 1/1/2019
Marco conceptual	1/1/2020
NIIF 17	1/1/2021 Contratos de Seguros

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

Estados Financieros Separados: Se establece que una empresa que mantiene inversiones en una asociada debe preparar sus estados financieros sobre una base consolidada (estados financieros consolidados), sin embargo, si la legislación del país lo requiere o si voluntariamente la entidad considera útil la presentación de los estados financieros individuales se los presenta como estados financieros separados bajo los lineamientos de la NIC 27.

La legislación ecuatoriana vigente establece la presentación de los estados financieros separados donde se revela información relacionada con las inversiones en asociadas con su naturaleza de vinculación y el porcentaje de participación que mantiene.

Efectivo y Equivalentes

Comprende el efectivo en cajas, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses, estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

Activos Financieros

Los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento e instrumentos de patrimonio, préstamos y activos financieros disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión.

Al cierre del periodo la administración de la empresa realiza una evaluación de sus saldos en cuentas por cobrar y de ser necesario aplica su provisión, si la misma excede los límites establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno estos se consideran como no deducibles, a la fecha del cierre de sus estados financieros, las cuentas por cobrar de la empresa se encuentran a su valor nominal conforme al análisis realizado por la administración.

La empresa no ha registrado un deterioro para cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas y se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable, por transacciones comerciales y financiamientos otorgados.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto y largo plazo y al valor del desembolso realizado.

Instrumentos de Patrimonio

En acuerdo con la Nic 32 es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Se los reconoce inicialmente a su costo de adquisición y se ajustan a su valor razonable, la administración de la empresa presenta los cambios en su valor razonable en otros resultados del ejercicio de acuerdo a la NIIF 9 y de igual manera los dividendos recibidos.

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor o grupo de deudores, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, incumplimiento o moras en el pago de intereses, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo para ese activo financiero.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

Bajas en cuentas

Los activos financieros se dan de baja cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso y
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o en su lugar el control del mismo.

Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Aquí se registran:

- a) Los activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación.
- b) En proceso de producción con vistas a esa venta; o
- c) En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable cada cierre de ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

La empresa al 31 de diciembre del 2019 no ha realizado la prueba de deterioro de sus inventarios, no se ha participado en el inventario físico al cierre de este periodo.

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Pagos anticipados

Principalmente incluye seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran registrados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Propiedad, Planta y Equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos 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 gerencia 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

Valor razonable o revaluación: para el caso de bienes inmuebles, la entidad ha optado, por la medición de dichas partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable por el método de revaluación. Las demás partidas de propiedades y equipos, son valoradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y menos cualquier deterioro de valor.

Medición posterior al reconocimiento:

Valor razonable o revaluación como costo atribuido: para el caso de edificios, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, por la medición de dicha partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles: El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

Retiro o venta de propiedades y equipos: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION
Edificios	20	5
Maquinaria y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de oficina	10	10
Equipos electrónicos	3	33.33

La empresa determina un valor residual (importe estimado que la empresa espera obtener con la venta de un activo al término de su vida útil).

Arrendamientos

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Para los contratos de arrendamientos en los cuales la Compañía es arrendatario, a excepción de aquellos contratos con plazos menores a doce meses y aquellos de ínfima cuantía, la Compañía en la fecha de inicio reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

Medición inicial del activo por derecho de uso.- Al inicio del reconocimiento o fecha del contrato la Compañía reconocerá un activo por derecho de uso medido al costo, mismo que incluye:

- (a) El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- (b) Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- (c) Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- (d) Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al desmantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios.

Medición inicial del pasivo por arrendamiento: Así mismo, al inicio del contrato, la Compañía, como arrendatario reconocerá un Pasivo por Arrendamiento, mismo que equivale al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

Medición posterior del activo por derecho de uso: Acorde al modelo del costo, la Compañía mide posteriormente el activo por derecho de uso a su costo, menos la depreciación acumulada, así como neto de las posibles pérdidas acumulados por deterioro de valor. De igual manera el valor es ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

Medición posterior del pasivo por arrendamiento: Despues de la fecha de comienzo, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento:

- a) Incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento;
- (b) Reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y
- (c) Midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

La Compañía es arrendadora, pero no se identificaron ajustes o reclasificaciones que deban efectuarse sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

Inversiones Permanentes

Representa Acciones sobre el capital de otras empresas. Las inversiones son registradas por el método de participación (VPP)

Subsidiarias: Son aquellas entidades sobre las que la compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Inversiones en Asociadas: Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en las que se invierte.

Pasivos Financieros

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha del cierre del período la empresa no ha registrado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

La empresa registra obligaciones financieras a su valor nominal el cual no difiere de su valor razonable, las cuales se encuentran emitidas a tasas vigentes de mercado, los intereses generados en estas obligaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales en la cuenta Gastos financieros.

Cuentas por pagar y Otros pasivos financieros

Se registran las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, estos no resultan en pagos fijos y no cotizan en un mercado activo.

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo y se reconoce el gasto a lo largo del período.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios o puntos de pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó (cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento del reconocimiento inicial.

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Cuentas por pagar socios

Las cuales pertenecen a obligaciones originadas por préstamos recibidos los cuales se registran a su valor nominal.

Bajas en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja cuando:

- Se haya extinguido, es decir cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo, la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base tributable se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa fiscal aprobada al final de cada periodo.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo), en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir en la medida que se estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable en el futuro como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa registra activos por impuestos diferidos por jubilación patronal y desahucio.

Pago mínimo de impuesto a la renta: Hasta el anticipo determinado para el ejercicio fiscal 2019, conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

A partir del anticipo de impuesto a la renta determinado para el ejercicio fiscal 2019, y conforme al literal e) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 309, del 21 de agosto de 2019, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, tendrán derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el impuesto a la renta causado. El Servicio de Rentas Internas dispondrá la devolución de lo indebido o excesivamente pagado ordenando la emisión de la nota de crédito, cheque o acreditación respectiva

Según la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

Beneficios a Empleados

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Sueldos y salarios, aportaciones al Instituto de Seguridad Social se liquidan mensualmente mientras que décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondos de reserva, 15% participación a trabajadores se acumulan y se liquidan en un tiempo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal y desahucio de empleados serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta y se reconocerá un activo por

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Las mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen a la utilidad o pérdida del periodo.

La empresa ha registrado en este periodo el activo por ímpuesto diferido generado de su estudio actuarial.

Contribución única y temporal

Mediante la promulgación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, se establece la creación de una “Contribución Única y Temporal” a ser cancelada hasta el mes de marzo de los años 2020, 2021 y 2022. La contribución para cada año será calculada acorde a los Ingresos Gravados del ejercicio fiscal 2018 según las siguientes tarifas:

<u>Ingresos Gravados</u>		Tarifa
Desde	Hasta	%
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	en adelante	0.20%

La Contribución total anual, no podrá superar el 25% del impuesto a la renta causado del año 2018.

Sobre la base anteriormente indicada, los estados financieros adjuntos, incluyen el registro de la obligación generada para la contribución a ser cancelada en los años 2020, 2021 y 2022.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo en forma simultánea deben efectuarse bajo la hipótesis de que manifieste la esencia de la transacción.

Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, el reconocimiento de los ingresos se enfoca en cinco pasos:

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. Identificación del contrato

- Las partes del contrato han aprobado el mismo por escrito, oral o de acuerdo con otras prácticas tradicionales y se comprometen a cumplir con sus obligaciones.
- La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- El contrato tiene fundamento comercial
- Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

2. Identificar las obligaciones de desempeño: El compromiso en un contrato con un cliente para transferirle un bien o servicio.

3. Determinar el precio de la transacción

4. Asignar el precio de transacciones entre las obligaciones de desempeño del contrato

5. Reconocer el Ingreso de Actividades ordinarias cuando (o a medida que la entidad satisface una obligación de desempeño)

Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del período sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

Otros Resultados Integrales

Nic 1 párrafo 7 comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del período tal como lo requieren otras NIIF.

Reconocimiento de resultados

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

Utilidad (Pérdida) por acción

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas o socios ordinarios para el número de acciones ordinarias en circulación.

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos, al cierre del ejercicio la empresa ha cumplido con sus obligaciones financieras manteniendo un estricto control sobre sus recursos para poder optimizar el pago a sus proveedores vencidos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros, y mantiene obligaciones que le representen cargos financieros en base a tasas de interés fijas.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Liquidez: las principales fuentes de liquidez de la compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo la compañía utiliza flujos de caja los que son ajustados y monitoreados constantemente por la administración con el fin de agilitar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento con sus proveedores o instituciones financieras.

5.3 Riesgo de Capital: El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación como una base que permita cumplir metas importantes como son la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la innovación de productos y lograr estabilidad en el tiempo produciendo beneficios a sus socios o socios y a otros participantes.

5.4 Riesgo de Crédito: Nace del efectivo y equivalente de efectivo, así como de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Respecto a la exposición de crédito a los clientes la administración mantiene políticas en la concesión de cupos de crédito que minimicen los riesgos de recuperación de crédito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2019	2018
BANCO DE AUSTRO S.A.	AA / AA+	AA- / AA-
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	AAA / AAA	AAA/AAA-
BANCO DEL PACIFICO S.A.	AAA	AAA-/AAA-
BANCO DEL PICHINCHA C.A.	AAA- / AAA-	AAA-/AAA-
BANCO INTERNACIONAL S.A.	AAA- / AAA	AAA-
BANCO DE LA PRODUCCIÓN PRODUBANCO S.A.	AAA- / AAA-	AAA-/AAA-

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

A.- ACTIVOS

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El valor de cajas chicas representa montos designados para gastos menores, Caja General como los valores pendientes de depósito, los mismos que se los realiza en los primeros días del mes de enero del año 2020.

En cuanto a los bancos se han revisado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CAJAS		
Caja	300	300
Suman:	<u>300</u>	<u>300</u>
BANCOS		
Bancos Locales	5,915,378	1,347,817
Bancos Exterior	2,530,641	4,582,474
Suman:	<u>8,446,019</u>	<u>5,930,291</u>
Total Disponible	<u>8,446,319</u>	<u>5,930,591</u>

7.- INVERSIONES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones	8,957,653	9,633,561

Se registran inversiones a corto plazo, no se han clasificado de manera correcta razón por la cual su activo corriente como a largo plazo dentro del estado de situación financiera no refleja la situación real de la Empresa, detalle adjunto:

OPERACIÓN	TASA	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	VENCIMIENTO
OP.N. 986064	5,00%		80.000	2021/2022
OPN- 991446	6,25%		200.000	2021/2022
OP.N. 985689	5,25%	311.848	188.152	2020/2021
OP N. 985330	5,50%	100.000		2020
OP.N. 985131	5,75%	40.922	732.532	2020/2021/2022
OP N. 984650	5,25%		600.000	2021/2022
OP.N. 982416	5,00%	483.809	784.874	2020/2021/2022
OP.N. 981412	6,50%	166.208	179.736	2020/2021
OP.N. 982227	5,50%	169.654		2020
OP.N. 981090	6,50%	544.870	455.130	2020/2021
OP.N. 980059	6,50%		300.000	2023
OP.N. 973726	6,50%	75.000		2020
OP.N. 592033	7,75%	3.544.919		2020
		<u>5.437.230</u>	<u>3.520.423</u>	
		<u>8.957.653</u>		

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

8.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro.

	2019	2018
Clientes Nacionales	11,642,081	13,287,140
Cajas Cheques	937,354	1,141,754
Provisión cuentas Incobrables	-1,230,455	-1,230,455
	11,348,979	13,198,438

*Su valor por cartera a relacionados es de US \$ 5,822,778 entre sus principales clientes se encuentran:

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

NOMBRE	SALDO	> 360 DIAS	<= 360 DIAS	A 120 DIAS	A 90 DIAS	A 60 DIAS	A 30 DIAS
* Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda.	2,454,797	514,141	1,243,827	166,872	107,898	222,786	199,273
* Consuplast S.A.	2,434,541	2,214,227	37,536	38,673	51,101	48,659	44,344
* Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	666,422	394,619	249,494	5,935	9,988	6,155	231
* Lamitex S.A.	87,463	32,806	-	-	32	-	54,625
* Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.	75,535	58,625	2,895	880	1,838	11,196	100
* Imporexpor Euroferro Cia. Ltda.	54,102	22,806	21,045	1,701	4,353	1,617	2,579
* Sintecuero S.A.	22,226	5,160	-	-	-	-	17,067
* Insomet Cia.Ltda.	15,597	13,952	11	-	-	-	1,634
* Ecuacyclo Cia. Ltda.	5,209	-19	-	-	-	-	5,228
* Suramericana De Motores Motsur	3,433	3,490	-	-30	-27	-	-
* Embutidos De Carne De Los Andes E	2,058	1,955	-	-	-	-	103
* Costurasinternacionales Cia. Ltda.	900	112	-0	-	-	-	788
* Impubli Cia. Ltda.	256	256	-	-	-	-	-
* Suramericana De Licores Licsur Cia.	230	124	73	-	-	17	17
* Cielectronicsec Cia Ltda	108	37	-	-	-	-	72
* Ress Cia Ltda	60	118	-58	-	-	-	-
* Transporte Trainhco Cia. Ltda.	-161	-156	-	-5	-	-	-
Adheplast S.A.	-1,573	54	-1,627	-	-	-	-
Megaprofer S.A.	448,504	-	60	-	148	128,009	320,287
Importador Ferretero Trujillo Cia. Ltc	612,763	-	-	7	8,406	243,537	360,813
Corporacion Lopez Villagomez Cia. Lt	177,247	-	-	-	56,528	30,525	90,193
Prohico & Cia	149,441	-	-	9,976	39,905	40,023	59,537
Profermaeo Cia.Ltda.	132,702	-	-	-	9,594	19,434	103,673
Jaramillo Ordóñez Edwin Rodrig	131,626	-	-	-	17,993	23,602	90,031
Lopez Meneses Jose Eloy	123,262	-	-	-	22,036	22,770	78,456
Constru Home	113,310	-	-	-	-	23,071	90,239
Mundo Ferretero Sociedad Civil Y Co	107,842	-	-	-	-	15,771	92,070
Industrial Latina S.A. Laindusa	106,116	-	-	-	-	21,030	85,086
Ferrearwijos S.A.	100,293	-	-	-	-	20,221	80,072
Comisariato Del Constructor S.A Corr	95,958	-	-	-	17,094	17,970	60,894
Megapinturas Cia.Ltda.	95,778	-	-	627	5,534	16,203	73,414
Megaproductos S.A.	88,458	-	-	-	8,980	15,420	64,058
Profemac S.C.	54,919	-	-	-	-	25,198	29,722
Loayza Ramirez Roberth Jose	53,752	-	-	-	6,232	16,291	31,229
Dimpofa Cia Ltda	50,859	-	-	-	2,600	16,942	31,317
Otorongo Cornejo Julia Dorinda	49,577	-	-	-	4,957	7,692	36,928
Lopez Lopez Monica Patricia	49,024	-	-	-	-	19,356	29,668
Mendoza Parraga Auxilio Efren	43,641	-	-	-	-	-	43,641
Alvarez Teran Tania Elisabeth	42,295	-	-	4,959	15,000	10,891	11,445
Cta Bloqueada-Importaciones Corazc	41,445	41,445	-	-	-	-	-
Loyola Ochoa Andres David	37,366	-	-	-	2,249	10,419	24,698
Guerron Villarreal Segundo Bol	36,798	-	-	-	-	1,400	35,398
Obaco Sarango Jimmy Xavier	36,325	-	-	-	-	9,557	26,767
Rojas Rojas Orlando Jose	35,873	-	-	-	3,000	10,755	22,118
Pinturas El Coloramico	35,507	-	-	-	3,680	8,466	23,362
Otros Menores	3,321,803	152,860	-	4,408	138,682	733,696	2,292,156
Caja General	385,747	-	-	-	-	-	385,747
	12,579,435	3,456,613	1,553,256	234,004	537,802	1,798,681	4,999,079

- Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión acumulada la cual alcanza a US \$ 1,230,455, la misma que representa el 9.78 % del total de la cartera.

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Saldo Inicial 2018	1,230,455
Provisionado 2019	0
Uso Provisión	0
Saldo Final 2019	<u>1,230,455</u>

La empresa no ha efectuado prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su valor razonable.

- Valores por cobrar a relacionados y empleados:

	2019	2018
Empleados	166,954	144,593
Hitexinco	*	19
Codepetrol Cia. Ltda.	*	264
Consumos	<u>24,380</u>	<u>14,668</u>
	<u>191,618</u>	<u>159,495</u>

9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2019	2018
Iva Retenido		94,632
Retenciones en la Fuente	315,903	326,287
Anticipo Imp Renta	101,836	101,926
Crédito Tributario Renta A.Ante		125,180
Salida de Divisas	490,889	597,855
	<u>908,628</u>	<u>1,245,881</u>

10.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2019 corresponde a Inventarios de productos terminados, materias primas, materiales, entre otros necesarios para la producción, no se ha efectuado pruebas de deterioro a fin de medir si los mismos se registran a su valor neto de realización, no se ha participado en la toma física de inventarios.

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Producto Terminado	4,467,581	3,774,676
Producto en Proceso	762,280	
Materia Prima	6,043,764	7,662,120
Importaciones por liquidar	168,676	190,764
	11,442,301	11,627,560

11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos Anticipados	94,606	2,974
Seguros Anticipados	81,793	49,637
Otros	1,489	621
	177,887	53,232

- Primas de seguros por amortizar pagadas las cuales se van amortizando mensualmente.

12.- PRÓPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

- Propiedad planta y equipo, intangibles

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

	Saldos Dcbre 31/18	Adiciones	Bajas / Ventas	Saldos Dcbre 31/19	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo					
Terrenos	1,745,593			1,745,593	0
Edificios	2,471,292			2,471,292	0
Maquinaria y Equipos	1,727,037	128,296		1,855,333	128,296
Muebles y Enseres	177,811	6,887		184,698	6,887
Equipos de Oficina	7,318			7,318	0
Equipos de Computo	130,832	2,239		133,071	2,239
Vehículos	505,792	23,183		528,975	23,183
Herramientas	2,119	584		2,703	584
	6,767,794	161,189	0	6,928,984	161,189
b.- Depreciaciones					
Dep. Acumulada	2,647,440			2,929,523	282,083
	2,647,440	0	0	2,929,523	282,083
	4,120,354			3,999,461	

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES

Se manejan valores por cobrar a relacionadas nacionales por un valor de US \$ 5,951,289 sin fecha establecida de pago y sin generación de intereses, cuentas por cobrar a relacionada del exterior por US \$ 293,000.

	2019	2018
Sintecuero S.A.	60,452	60,452
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	1,760,618	1,760,618
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	112,500	112,500
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	1,050,000	1,050,000
Embutidos De Carne De Los Andes		
Embuandes Cia. Ltda.	40,000	40,000
Consuplast S.A.	2,052,876	2,052,876
Ecuacyclo Cia. Ltda.	235,496	235,496
Cielectronicsec Cia. Ltda.	73,685	73,685
Codepetrol Cia. Ltda.	5,387	
Andean Tower (ext)	293,000	293,000
Consumos a Relacionadas	264,846	264,846
Corporación Goeh	2,409	2,409
Garantía en Arriendos		900
	5,951,269	5,946,781

- La empresa maneja derechos representativos de capital en la empresa Codepetrol Cia. Ltda. con un 1% de capital en la empresa.

	2018	2017
Codepetrol Cia. Ltda.	20	20

- La empresa registra una inversión como respaldo para aperturas de cartas de crédito por un valor de US \$ 4,000,000 en el Northern Trust, estos no generan intereses.
- Al 31 de diciembre del 2019 se presenta un valor, por diferencias temporarias originadas por estimaciones de Jubilación patronal y desahucio.

ADHEPLAST S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

El importe en libros del activo por impuestos diferidos es revisado al final de cada periodo sobre el que se informa. Durante cada periodo, el saldo de la cuenta Activo por Impuestos Diferidos, se modificará según los ajustes contables ocasionados por: desvinculación de personal, uso del beneficio tributario (una vez cumplidas las condiciones establecidas en la Ley) y registro del activo por impuestos diferidos de cada periodo.

	2019	2018
Impuestos Diferidos	64,889	36,623
	64,889	36,623

B.- PASIVOS**14.- CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES**

Este rubro está constituido así:

	2019	2018
Cuentas por Pagar	3,777,999	5,138,909
Sobregiros Bancarios contables		
Obligaciones Tributarias	1,165,951	1,316,586
Beneficios Corrientes a Empleados	1,614,868	1,499,074
Otros pasivos corrientes	895,753	509,545
Provisiones Corrientes	224,154	
Pasivos Ingresos Diferidos	4,440	
	7,683,165	8,464,114

- Proveedores, valores por pagar a los proveedores por las compras de Inventarios y otros, entre los cuales se registran un valor de US \$ 118,540 a relacionados.

	2019	2018
Proveedores Nacionales	1,691,890	3,344,033
Proveedores Extranjeros	2,086,109	1,794,876
	3,777,999	5,138,909

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Proveedores Exterior:

NOMBRE	SALDO	A 30 DIAS	> 360 DIAS
Hoechst Celanese Chemical Grou	1,800,280		1,800,280
Otros	124,574		124,574
Provisión Impotaciones	161,256	161,256	
	2,086,109	161,256	1,924,854

NOMBRE	SALDO	DIAS	DIAS	A 120 DIAS	A 90 DIAS	A 60 DIAS	A 30 DIAS
* Consuplast S.A.	69,800	-	-	-	69,800	-	-
* Transporte Trainho Cia. Ltda.	26,439	-	-	-	-	-	26,439
* Impubli Cia. Ltda	8,425	-	-	-	4,635	-	3,789
* Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	8,136	-	-	-	-	-	8,136
* Lamitex S.A.	3,075	-	-	-	37	-	3,038
* Ecuacyclo Cia. Ltda.	888	-	-	-	381	-	507
* Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	627	-	-	-	-	-	627
* Insomet Cia. Ltda.	407	-	-	-	-	-	407
* Dilicsur Cia Ltda	398	-	-	-	-	-	398
* Ress Cia Ltda	276	-	-	-	-	68	208
* Sintecuero S.A.	165	-	-	-	165	-	-
* Semecauto Cia. Ltda	65	-	-	-	-	-	65
* Embuanedes Cia Ltda	32	-	-	-	-	-	32
* Suramericana De Licores Licsur Cia Ltda.	0	-	0	-	-	-	-
* Hormigones Del Azuay Cia Ltda	-192	-	-	-	-	-	-192
Fabrica De Envases S.A. Fadesa	801,449	11,753	-	-	156,678	302,569	330,449
Cartones Nacionales S.A.I.	127,037	-47	0	3,227	28,988	18,358	76,511
Iehsa	88,809	-	-	-	22,431	45,041	21,336
Industrias Ales C.A.	86,287	-	-	-	-	28,379	57,908
Seguros Equinoccial	61,607	-2	-	-	-	7,820	53,789
Brenntag Ecuador S.A.	40,853	-	-	-	-	5,808	35,045
Cma - Cgm Ecuador S.A.	27,773	275	-	-	-	2,364	25,134
Qc Terminales Ecuador S.A. Qcte	26,207	137	-	-	-	-	26,070
Metrocar S.A.	25,405	-	-	-	-	-	25,405
Maquensa Representaciones S.A.	21,222	21,222	-	-	-	-	-
Austrocarga Cia Ltda	20,733	-	-	-	-	5,652	15,081
Cipeq Cia. Ltda.	13,593	-	-	-	6,238	5,944	1,411
Fidesburo C. Ltda.	11,003	-	30	-	3,658	-	7,315
Silva Martinez Mercedes	9,650	-	-	-	-	-	9,650
Provequim C.A.	9,243	-	-	-	-	4,483	4,759
Otros	202,479	5,976				44,896	151,607
	1,691,890	39,314		31	3,227	293,010	471,382
							884,925

ADHEPLAST S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

	2019	2018
Renta Empresa	1,141,594	1,292,235
Retenciones Empleados	3,808	3,247
Retenciones en la Fuente	9,246	10,738
Iva Retenido en la Fuente	11,303	10,366
	1,165,951	1,316,586

- BENEFICIOS EMPLEADOS

Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representa los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2019, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social planillas de aportes y préstamos.

	2019	2018
15% Trabajadores	716,538	672,860
Sueldos por pagar	138,893	138,965
Décimo Tercer Sueldo	126,120	117,796
Décimo Cuarto Sueldo	57,550	57,375
Vacaciones	514,282	452,980
less por pagar	61,485	59,099
	1,614,868	1,499,074

- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2019	2018
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	244.040	61.395
Consumos por pagar R. Humanos	47.987	132.609
Provision Contribución Unica	223.683	
Anticipo Clientes	4.440	
Préstamo pago 15% Trabajadores	254.445	
Otras por pagar	349.752	315.541
	1.124.347	509.545

15.- PASIVO NO CORRIENTE

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Este rubro está constituido de la siguiente manera:

	2019	2018
Obligaciones Financieras	1,163,210	1,163,210
Beneficios a Empleados	810,812	656,878
Cuentas por pagar Relacionadas	11,001,440	11,725,954
Provisiones no Corrientes	3,775,928	3,785,231
	16,751,389	17,331,272

- Obligaciones financieras según detalle adjunto:

OPERACIÓN	TASA	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	VENCIMIENTO
988052	6.45%		1,163,210	2023
		0	1,163,210	
			1,163,210	

- Beneficios a empleados, por estimaciones para Jubilación Patronal y Desahucio de conformidad con su estudio actuarial emitido por la empresa Actuaria Consultores Cia. Ltda.

	2019	2018
Provisión Jubilación Patronal	601,255	469,126
Provisión Desahucio	209,557	187,752
	810,812	656,878

	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
Saldo al inicio del año 2019	469,126	187,752
Costo del Servicio	75,997	38,261
Costo por Interes	35,812	14,195
Ganancia/Pérdida Actuarial	79,568	-24,447
Pagos Efectuados	-6,637	-6,203
Reversión Trabajadores Salido	-52,610	0
Saldo al fin del año 2019	601,255	209,557

- Se mantiene obligaciones a largo plazo con relacionadas según detalle adjunto, las mismas no generan intereses y no tienen establecido fecha de pago.

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	2019	2018
Insomet Cia. Ltda.	27,500	27,500
Induaustro Cia. Ltda.	1,680,000	1,680,000
Descuentos Relacionadas		412,342
Ing. Patricio Ortiz	1,265,644	1,577,815
Relacionadas	8,028,296	8,028,296
	11,001,440	11,725,954

- Provisiones para actas de determinación la cual se ve afectada por la por determinación de Iva del año 2015 y 2016 por un valor de US \$ 18,605.78.

	2019	2018
Actas Determinación	1,840,803	1,850,106
	1,840,803	1,850,106

- Provisiones Varias, de las cuales no se han recibido respaldos y vienen de años anteriores.

	2019	2018
Mantenimiento Maquinaria	1,100,000	1,100,000
Pérdida Baja Inventarios	835,000	835,000
Otras provisiones	125	125
	1,935,125	1,935,125

C.- PATRIMONIO

16.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2019 está constituido por 400,000.00 acciones nominativas de U.S.\$ 1.00 cada una, equivalente a US \$ 400,000.00.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

ACCIONISTAS	DOMICILIO	CAPITAL	%
Corporación Goeh C.A.	ECUADOR	396,000.00	99.00%
Grupo Empresarial Ocholding S.A.	ECUADOR	4,000.00	1.00%
		400,000.00	100.00%

- Reserva Legal, de conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10% para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital suscrito y pagado de la Compañía. La misma se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.
- Reserva Facultativa, de conformidad con lo que dispone la legislación societaria vigente la cual permite constituir reservas especiales o de libre disposición en porcentajes y para objetivos establecidos en el Estatuto Social o mediante Junta General de Accionistas.
- Aportes para futuras capitalizaciones valores entregados por parte de socios los cuales serán destinados para futuros aumentos de capital.
- Otros resultados Integrales los cuales incluyen valores por revaluación de propiedades, planta y equipo, además de valores por pérdidas o ganancias por efectos de las provisiones actuariales.
- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

17.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La Empresa genera ingresos por actividades ordinarias de acuerdo a la siguiente demostración:

	2019	2018	VARIACION
Ventas Brutas	51,381,335	53,387,479	-2,006,143
Descuentos y Devoluciones	-16,714,660	-16,750,806	36,146
Total Ventas	34,666,676	36,636,673	-1,969,997

18.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2019 es el siguiente:

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	2019	2018	VARIACION
COSTO	25,914,341	27,313,544	-1,399,203
	25,914,341	27,313,544	-1,399,203

19.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2019 son los siguientes:

	2019	2018	VARIACION
Sueldos Y Beneficios Sociales	1,477,457	1,456,916	20,541
Gastos De Movilizacion	14,242	17,364	-3,122
Gastos De Viaje	49,224	11,357	37,867
Reembolso De Gastos En Viaticos	2,642	29,923	-27,281
Mantenimiento	30,836	886	29,950
Impuestos Cuotas Y Contribuciones	620	14,928	-14,308
Transporte Y Comunicaciones	742,523	874,333	-131,810
Varios Gastos Ventas	272,461	155,356	117,105
OPERATIVOS	2,590,005	2,561,064	28,941
Sueldos Y Beneficios Sociales	521,627	547,902	-26,275
Gastos De Movilizacion	21,005	36,450	-15,445
Gastos De Atencion	72,264	18,307	53,957
Mantenimiento	31,483	37,305	-5,822
Impuestos Cuotas Y Contribuciones	206,236	219,371	-13,135
Gastos Transporte Y Comunicaciones	10,846	135,698	-124,852
Gastos De Importaciones	35,600	58,528	-22,927
Polizas De Seguros Contratadas	117,885	130,313	-12,428
Depreciaciones Y Amortizaciones	89,417	94,495	-5,078
Gastos No Deducibles	574,141	1,209,574	-635,433
Varios Gastos Administrativos	281,782	384,958	-103,175
ADMINISTRACION	1,962,286	2,872,900	-910,614
TOTAL	4,552,290	5,433,964	-881,673

20.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	INGRESOS		GASTOS	
	2019	2018	2019	2018
Ingresos Varios	27,855	140,995		
Seguros	7,658	53,141	Otros Financieros	13,289
Notas Crédito	120,058		Intereses	75,859
Ing. Beneficios Emp	52,610	57,927		
Intereses	457,841	391,784		
	666,023	643,847		
			89,148	47,279

21.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

En el año 2019 la empresa reporta ganancias por lo tanto se ha procedido a realizar un cálculo del 15% para participación a trabajadores, la empresa no reporta socios domiciliados en paraísos fiscales.

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

El impuesto a la Renta del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

RUBROS	2019	2018
Resultado Ejercicio	4,776,919	4,485,733
Participación Trabajadores	716,538	672,860
(-) Rentas Exentas	52,610	
(+) Gtos. No deducibles locales	437,252	1,356,068
(+) Gtos. Inc. Generar Ing. Excentos	471	
(+) Part. Trabajadores Atri. Ing. Excentos	7,821	
(+) Generación Dif. Temporarias	136,889	
(-) Reversión Dif. Temporarias	23,826	
Saldo Utilidad Gravable	4,566,377	5,168,941
Saldo Anticipo Pendiente De Pago		303,826
Anticipo Determinado Año Anterior	101,836	405,753
Anticipo Reducido Ejercicio Fiscal Declarado		405,753
Imp Renta Causado mayor al Reducido	1,141,594	886,482
Saldo Anticipo Pendiente de Pago		303,826
-Retenciones en la fuente	309,376	326,287
Credito Tributario años anteriores		125,180
Credito Tributario por salida de divisas	490,889	597,855
Imp a pagar	239,493	140,987

22.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2019 se encuentran las siguientes transacciones:

22.1 Saldos Cuentas por Cobrar

	2019	2018
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	1,472,784	
Cielectronicsec Cia. Ltda.	108	688
Coral Hipermercados Cia. Ltda.		2,449
Costuras Internacionales Cia. Ltda.	900	-3,397
Ecuacyclo Cia. Ltda.	5,209	106,052
Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia. Ltda	2,058	2,173
Consuplast S.A.	2,434,541	4,699,934
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	666,422	394,618
Impubli Cia. Ltda.	256	-1
Insomet Cia. Ltda.	15,597	40,882
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	87,463	58,485
Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.	230	510
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	3,433	3,476
Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.	75,535	58,625
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda	60	267
Imporexpor Euroferro Cia. Ltda.	54,102	26,625
Ortiz Cornejo Patricio		651
Sintecuero S.A.	22,226	6,177
Trainhco	-161	-156
Transacciones de Financiamiento por Cobrar		
CORRIENTE		
Corporación GOEH C.A.	2,409	
Codepetrol Cia. Ltda.	264	234
Hitexico	19	
NO CORRIENTES		
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	1,760,618	1,760,618
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	1,050,000	1,050,000
Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia. Ltda	40,000	40,000
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	112,500	112,500
Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.		
Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.		
Sintecuero S.A.	60,452	60,452
Cielectronicsec Cia. Ltda.	73,685	73,685
Consuplast S.A.	2,052,876	2,052,876
Ecuacyclo Cia. Ltda.	235,496	235,496
Andean Tower (ext)	293,000	293,000
Consumo Relacionadas Emp.	264,846	264,846
Codepetrol	5,387	
	9,317,123	12,816,957

Las transacciones de financiamiento por cobrar corrientes y no corrientes no generan intereses ni mantienen fechas establecidas de cobro.

22.2 Saldos Cuentas por Pagar

ADHEPLAST S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	2019	2018
Cuentas por Pagar Comerciales		
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	8.136	31.763
Consuplast S.A.	69.800	55.574
Semeauto	65	
Costuras Internacionales Cia. Ltda.		4.106
Ecuacyclo Cia. Ltda.	888	1.512
Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia. Ltd	32	9.067
Transporte Trainhco Cia. Ltda.	26.439	19.954
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	-192	4.217
Impubli Cia. Ltda.	8.425	16.788
Dilicsur Cia. Ltda.	398	317
Insomet Cia. Ltda.	407	3.891
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	3.075	13.954
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltd	276	891
Sintecuero S.A.	165	1.083.407
Imporexpor Euroferro Cia Ltda		201
Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.		1.303
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	627	22.876
Ortiz Cornejo Jose Patricio		244.625
Ortiz Cornejo Luis Aurelio		574
Transacciones de Financiamiento por Pagar		
Consumos para Dest. Entre Relacionadas		412.342
15% trabajadores ejercicio 2018 x unificación utilidade	254.445	
CORRIENTES Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	244.040	61.395
NO Induaustro Cia. Ltda.	1.680.000	1.680.000
CORRIENTES Insomet Cia. Ltda.	27.500	27.500
Ing. Patricio Ortiz	1.265.644	1.577.815
Otras por pagar	8.028.296	8.028.296
	<hr/> 11.618.465	<hr/> 13.302.366

- Transacciones de Financiamiento correspondientes a valores entregados para financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento de obligaciones los mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido de pago.

ADHEPLAST S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

22.3 Transacciones que representaron costos y gastos (compras)

	2019	2018
Semecauto	6,167	3,230
Consuplast S.A.	2,081,003	2,314,291
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	295,992	260,116
Costuras Internacionales Cia. Ltda.	1,263	
Ecuacyclo Cia. Ltda.	6,577	517
Transporte Trainhco Cia. Ltda.	317,106	330,077
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	26,912	2,968
Impubli Cia. Ltda.	130,426	157,587
Insomet Cia. Ltda.	3,225	7,149
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	63,981	210,494
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda	2,088	1,663
Sintecuero S.A.	4,433	626
Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.	0	
Radiocontrol Electronics Cia. Ltda.	10,796	
Imporexpor Euroferro	7,080	
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	515	7,212
Codepetrol Cia. Ltda	14,500	
	2,972,064	3,295,931

22.4 Transacciones que representaron Ingresos (ventas)

	2019	2018
Cielectronicsec Cia. Ltda.	835	2,692
Consuplast S.A.	494,687	624,019
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	1,770,821	1,509,353
Costuras Internacionales Cia. Ltda.	8,257	24,221
Ecuacyclo Cia. Ltda.	23,610	89,802
Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia. Ltda.	376	752
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	247,575	78,580
Impubli Cia. Ltda.	121	171
Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.	15,397	45,677
Imporexpor Euroferro Cia. Ltda.	33,763	21,377
Insomet Cia. Ltda.	149,001	216,585
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	342,382	347,452
Sintecuero S.A.	60,098	111,332
Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.	125	105
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	612	
	3,147,659	3,072,119

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas de productos que forman parte de sus ingresos ordinarios y se las realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

23.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

Por otro lado, en el numeral 5 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables
- El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión del presente informe, se produjo un evento importante, mismo que se detalla a continuación:

24.- EVENTOS SUBSECUENTES

El Ministerio de Salud Pública bajo las consideraciones "Que el día miércoles 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas"; y, "Que, mediante "INFORME TÉCNICO PARA DECLARATORIA DE EMERGENCIA COVID – 19" de fecha 11 de marzo de 2020, aprobado por los Viceministros de Gobernanza y Vigilancia de la Salud Pública y Atención Integral en Salud, remitieron a la Máxima Autoridad del Ministerio de Salud Pública el estado actual del Coronavirus COVID-19 en el Ecuador, sugiriendo la "declaratoria de emergencia sanitaria al Sistema Nacional de Salud (...)""; emite la "declaración del estado de emergencia sanitaria en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus covid-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población;"

ADHEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Así mismo, en concordancia, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de marzo de 2020, declara “el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador.”.

Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos.
- Restricción general de circulación de vehículos y personas.
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional.
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

Las circunstancias antes descritas han concurrido con otros factores externos, que han provocado una drástica caída en los precios del barril del petróleo, principal fuente de financiamiento del presupuesto estatal, presupuesto que ha sido elaborado y aprobado con un precio referencial de US\$ 51 por barril, sin embargo, a la fecha del presente informe el precio real se ha visto disminuido.

25.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2019.
- La administración de la empresa considera que entre noviembre del 2019 y el 23 de abril del 2020 fecha en la que se concluye la auditoría no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros. Los mismos han sido aprobados por la Gerencia, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación por la Junta de Accionistas sin modificaciones.