

**CELOPLAST S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**CELOPLAST S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGA	-	Junta General de Accionistas
CFN	-	Corporación Financiera Nacional

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de  
**CELOPLAST S.A.**

Guayaquil, 29 de Julio del 2020

### *Opinión*

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CELOPLAST S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CELOPLAST S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras Notas explicativas.
3. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CELOPLAST S.A. al 31 de diciembre del 2019, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### *Fundamentos de la Opinión*

4. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía CELOPLAST S.A. de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### *Párrafo de énfasis*

5. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Oficio SCVS-INMV-2018-00060421-OC del 28 de diciembre del 2018 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 “Beneficios a empleados”, vigente a partir del 1 de enero del 2016.

Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por dicha Superintendencia, por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

#### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros***

6. La Administración de CELOPLAST S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa 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. Los responsables de la Dirección de la Compañía CELOPLAST S.A. son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

7. Nuestros objetivos son obtener una 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 contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría (NIA) 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 razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

A los señores accionistas de  
**CELOPLAST S.A.**  
Guayaquil, 29 de julio del 2020

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, 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 su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

#### **Otros asuntos**

8. La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros nuestro informe de auditoría sobre los mismos; la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

A los señores accionistas de  
**CELOPLAST S.A.**  
Guayaquil, 29 de julio del 2020

9. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas. Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información
10. Mediante Decreto No. 1017 de la Presidencia de la República del Ecuador, se ha establecido la suspensión de la jornada presencial de trabajo a partir del 17 de marzo del 2020 por la emergencia sanitaria COVID-19. En junio del 2020, la ciudad de Guayaquil se encuentra en semáforo amarillo donde la jornada de trabajo es parcial. (Véase Notas 1 y 22 de los estados financieros adjuntos).

***Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios***

11. Según establece el artículo No 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC20-00000032, emitida el 17 de marzo del 2020 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el auditor externo debe emitir un Informe sobre el cumplimiento por parte de CELOPLAST S.A. de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar el 31 de diciembre del 2019 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias, y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía.

La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 30 de noviembre del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.



José R. Cazar G.

**Socio**

No. de Licencia Profesional: 25013



**C&R Soluciones Empresariales S.A.**

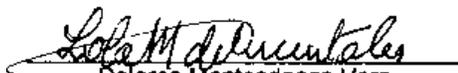
**Firma miembro de AG AdvantEdge**

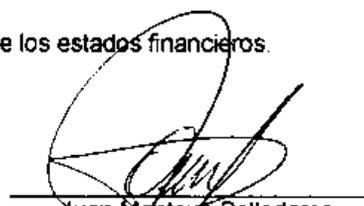
No. de Registro en la Superintendencia de Compañías: SC-RNAE-2-772

**CELOPLAST S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>Activos corrientes</b>			
<b>Costo amortizado</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	17.461	41.963
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes	7	1.009.871	1.033.360
Relacionadas	8	1.464	-
Anticipo a proveedores		2.407	833
Impuestos por recuperar	9	83.168	99.289
		<u>1.096.910</u>	<u>1.133.482</u>
Inventarios	10	261.430	362.547
<b>Total activos corrientes</b>		1.375.801	1.537.992
Propiedad, planta y equipo, neto	11	3.224.178	3.419.118
Otros Activos		49.655	49.655
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>3.273.833</u>	<u>3.468.772</u>
<b>Total activos</b>		<u>4.649.634</u>	<u>5.006.764</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

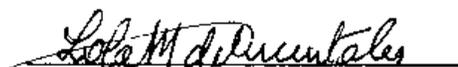
  
Dolores Montesdeoca Vera.  
Gerente General

  
Juan Montero Belladares  
Contador General

**CELOPLAST S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
<b>Costo amortizado</b>			
Sobregiro Contable		61.034	87.017
Obligaciones Financieras Corto Plazo	12	93.698	140.547
Cuentas por pagar			
Proveedores	14	1.167.660	1.460.266
Relacionadas	8	-	15.000
Impuestos y retenciones por pagar	13	182.630	105.529
Pasivos acumulados	16	56.280	53.374
Impuesto a la Renta	15	33.418	44.735
Otras cuentas por pagar	17	244.491	114.197
<b>Total pasivos corrientes</b>		1.839.211	2.020.665
<b>Pasivos no corrientes</b>			
<b>Costo amortizado</b>			
Obligaciones financieras a largo plazo	12	-	46.849
Relacionadas	8	347.291	242.816
Jubilación Patronal y Desahucio	18	271.629	498.240
<b>Total pasivos no corrientes</b>		618.919	787.905
<b>Total pasivos</b>		2.458.131	2.808.571
<b>Patrimonio neto</b>	19	2.191.503	2.198.194
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		4.649.634	5.006.764

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Dolores Montesdeoca Vera.  
Gerente General

  
Juan Montero Balladares  
Contador General

**CELOPLAST S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Ventas Netas	20	3,677,417	3,868,204
Costos de Ventas	20	(2,976,513)	(3,684,555)
Utilidad Bruta		<u>700,904</u>	<u>183,649</u>
Gastos Operacionales: Administración y ventas	21	<u>(607,767)</u>	<u>(885,560)</u>
Utilidad / (Pérdida) Operacional		<u>93,137</u>	<u>(701,911)</u>
Otros ingresos/egresos Financieros		<u>(62,640)</u>	<u>34,281</u>
		<u>(3,770)</u>	<u>(14,557)</u>
Utilidad / (Pérdida) antes del impuesto a la renta		26,727	(682,187)
Impuesto a la renta (impuesto mínimo)	15	<u>(33,418)</u>	<u>(44,735)</u>
Pérdida neta del año		<u>(6,691)</u>	<u>(726,923)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Dolores Montesdeoca Vera.  
Gerente General

  
Juan Montero Balladares  
Contador General

**CELOPLAST S.A.**

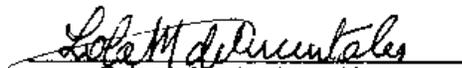
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social (1)</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Resultados NIIF</u>	<u>TOTAL</u>
<b>Saldos al 1 de enero del 2018</b>	460.000	11.638	(566.413)	(289.803)	3.309.695	2.925.116
Transferencia de resultados acumulados	-	-	(289.803)	289.803	-	-
Pérdida neta del año	-	-	-	(726.923)	-	(726.923)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	<u>460.000</u>	<u>11.638</u>	<u>(856.216)</u>	<u>(726.923)</u>	<u>3.309.695</u>	<u>2.198.194</u>
<b>Saldos al 1 de enero del 2019</b>	460.000	11.638	(856.216)	(726.923)	3.309.695	2.198.194
Transferencia de resultados acumulados	-	-	(726.923)	726.923	-	-
Pérdida neta del año	-	-	-	(6.691)	-	(6.691)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>	<u>460.000</u>	<u>11.638</u>	<u>(1.583.139)</u>	<u>(6.691)</u>	<u>3.309.695</u>	<u>2.191.503</u>

(1) Véase Nota 19.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Dolores Montasdeoca Vera.  
Gerente General

  
Juan Montero Balladares  
Contador General

**CELOPLAST S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		3.634.118	3.973.459
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(3.581.123)	(3.896.489)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>(62.639)</u>	<u>34.281</u>
<b>Efectivo neto (utilizado en) / provisto por las actividades de operación</b>		(9.644)	111.251
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de Activo fijo, neta	11	<u>(9.171)</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión</b>		(9.171)	-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones Financieras		(93.698)	(45.686)
Partes Relacionadas		<u>88.011</u>	<u>(71.404)</u>
<b>Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento</b>		(5.687)	(117.090)
(Disminución) Aumento neto de efectivo		(24.502)	(5.838)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>41.963</u>	<u>47.801</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	6	<u><u>17.461</u></u>	<u><u>41.963</u></u>

**PASAN...**

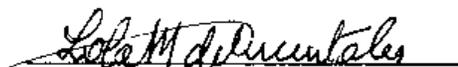
**CELOPLAST S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**VIENEN...**

**las actividades de operación**

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
(Pérdida) neta		(6.691)	(726.922)
<b>Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) / provisto por las actividades de operación</b>			
Depreciación	11	204.111	213.601
Baja de activos		75.396	-
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio		(66.788)	143.005
Participación de trabajadores		4.717	-
Impuesto a la renta	15	33.418	44.735
Ajustes de provisión		-	14.557
<b>Total de partidas Conciliatorias</b>		<u>244.163</u>	<u>(311.024)</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar		23.489	105.255
Otros activos		40.267	238.749
Cuentas por pagar		(219.629)	62.049
Pasivos acumulados		(1.811)	1.235
Jubilación y desahucio		(96.123)	1.240
Otros pasivos		-	13.747
<b>Total cambios en activos y pasivos</b>		<u>(253.807)</u>	<u>422.274</u>
<b>Efectivo neto (utilizado en) / provisto por las actividades de operación</b>		<u>(9.644)</u>	<u>111.251</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Dolores Montescanca Vera.  
Gerente General

  
Juan Montero Balladares  
Contador General

## **CELOPLAST S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

Sociedad Anónima Civil e Industrial CELOPLAST S.A., fue constituida de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador el 22 de Octubre de 1963, y su actividad principal es dedicarse a la fabricación de envases plásticos y otros afines, especialmente fundas de polietileno, polipropileno y PVC.

Mediante Resolución No. 05-G-IJ-0001912 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, el 20 de enero del 2005 resolvió aprobar el cambio de denominación social de la Compañía Sociedad Anónima Civil e Industrial CELOPLAST S.A., por la de CELOPLAST S.A.

#### **Situación del País:**

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró una emergencia sanitaria internacional debido al brote de coronavirus. Desde el 11 de marzo de 2020, la OMS ha caracterizado la propagación del coronavirus como una pandemia y el virus vive hoy su máximo desarrollo en Europa y Estados Unidos y en América Latina.

El efecto de la pandemia del coronavirus ha desencadenado una serie de efectos macroeconómicos negativos, la caída del precio internacional del petróleo, una recesión global y existió el bloqueo internacional de fronteras, entre otros. El gobierno del Ecuador ha planteado, ciertas medidas paliativas que permitirán atender de manera preliminar las necesidades de los ciudadanos y las empresas y enfocada en el campo de la salud. En nuestro país se prevé un impacto adverso en la economía, que deberá ser atendido por el gobierno ecuatoriano mediante medidas adicionales a las ya tomadas, debidamente estructuradas que ayuden a hacerle frente a esta Pandemia y que permitan paliar el impacto económico, evitando que el déficit fiscal se incremente, de manera que logre mantener la dolarización, otorgar medidas de incentivo y de ayuda a los empresarios para poder mantener sus operaciones dentro de este nuevo contexto económico. Por otro lado, se deben generar los recursos emergentes y prioritarios que permitan encarar el problema de salud que afecta al país, la situación descrita puede comprometer de manera importante a las empresas en sus planes de crecimiento y para ciertos sectores económicos dependiendo, de su actividad la continuidad, podría afectar la continuidad de los negocios como empresa en marcha.

Bajo este contexto, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de los accionistas. Las medidas preliminares tomadas por la administración de la empresa se centran en el constante monitoreo del flujo de caja, el seguimiento permanente de los giros de negocios de sus clientes y proveedores, además se encuentra definiendo sus planes de operación y expectativas de rentabilidad en el mediano plazo en este nuevo escenario, y la personal se encuentra operativo en un 75% en planta y personal administrativo en horario de 8 horas laborables.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

##### **2.1 Bases de la preparación de los estados financieros**

(Véase página siguiente).

## CELOPLAST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria</u>
Marco Conceptual	Marco conceptual para la información financiera	1 de enero del 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39	Enmienda. Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los Índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (IBOR)	1 de enero del 2020
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

#### **Adopción de nueva norma NIIF 16 "Arrendamientos"**

Hasta el año 2019, los arrendamientos de propiedades se clasificaron como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos de acuerdo a la NIC 17 "Arrendamientos". A partir del 1 de enero del 2019, los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por la Compañía, tomando como periodo de transición al 31 de diciembre del 2019, previo a la evaluación y cuantificación del efecto que la misma ejerce sobre sus estados financieros.

La compañía al 31 de diciembre no tiene contrato de arrendamiento suscritos por los cuales deba aplicar los criterios contables establecidos en la NIIF 16 indicados predeterminadamente.

## **CELOPLAST S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **a) Bases de Medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

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 ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

#### **b) Moneda funcional y de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la compañía.

#### **c) Negocio en marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

#### **d) Juicios y estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

##### **- Vida útil de propiedad y equipos, intangibles**

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 3.5.

##### **- Obligaciones por beneficios por retiros del personal**

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las bases actuariales usando un número de supuestos.

(Véase página siguiente)

## **CELOPLAST S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

#### **- Impuesto a la renta diferido**

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos se revertirán en el futuro. Ver Nota 15.

### **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan estos estados financieros.

#### **3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

#### **3.2 Activos y Pasivos financieros**

##### **3.2.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “costo amortizado”, “valor razonable con cambios en otros resultados integrales” y “valor razonable con cambios en resultados”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “costo amortizado” y “valor razonable con cambios en resultados”. La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para gestionar activos y pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “costo amortizado” y “valor razonable con cambios en resultados” y mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría “costo amortizado”.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

(Véase página siguiente)

**CELOPLAST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Las inversiones en instrumentos de patrimonio (acciones) se miden a valor razonable con cambios en resultados y sus pérdidas o ganancias se reconocen en el resultado del periodo a menos que la Compañía haya elegido presentar las ganancias y pérdidas de estas inversiones en otro resultado integral.

**(b) Costo amortizado**

Activos Financieros: Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Pasivos Financieros: Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

**3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

**Reconocimiento**

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

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

**Medición posterior**

**a) Activos financieros al costo amortizado**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

**Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

(Véase página siguiente)

## CELOPLAST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Se reconocen a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

**Deudores Varios:** Representadas principalmente por otros valores por cobrar tales como préstamos a empleados y anticipos entregados a proveedores que se liquidaran en corto plazo. Se registran al valor desembolsado, que es equivalente al costo amortizado.

**Cuentas por cobrar relacionadas:** Esta cuenta corresponde a montos adeudados por los accionistas relacionados por anticipos entregados o préstamos en el curso normal de los negocios. Se reconoce a su valor nominal que es equivalente al costo amortizado, pues no genera interés y es exigible en el corto plazo.

#### **b) Pasivos financieros al costo amortizado**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

**Proveedores y Otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, medidos a su costo amortizado.

### **3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros.**

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

### **3.2.4 Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconocerá una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero. El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales existan incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

Para realizar esa evaluación, la compañía en cada fecha de presentación comparará el riesgo de que ocurra un incumplimiento sobre un instrumento financiero en la fecha de la presentación con el de la fecha del reconocimiento inicial y considerará la información razonable y sustentable que esté disponible sin coste o esfuerzo desproporcionado, que sea indicativa de incrementos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Adicionalmente se evaluará los casos cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de la mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

(Véase página siguiente)

## **CELOPLAST S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Se reconocerá en el resultado del periodo, como una ganancia o pérdida por deterioro del valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer.

#### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

#### **3.3 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más otros cargos relacionados con la importación. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos no estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

#### **3.4 Propiedad, planta y equipo**

##### **a) Reconocimiento y medición**

Las propiedades, plantas y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Las propiedades, plantas y equipos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando ocurren.

##### **b) Depreciación**

(Véase página siguiente)

## CELOPLAST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La depreciación de las propiedades, plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipo para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	20 años	5%
Muebles y enseres	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de computación	3 años	33%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%

La depreciación de los activos revaluados se realiza en base a la vida útil determinada por el perito valuador.

#### **c) Retiro o venta de Propiedad, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

#### **3.5 Deterioro de activos no financieras (propiedad, planta y equipo)**

Los activos sujetos a depreciación (propiedad, planta y equipo) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

(Véase página siguiente)

## **CELOPLAST S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos e intangibles), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

#### **3.6 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

##### **Impuesto a la renta corriente**

La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

##### **Impuesto a la renta diferido**

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

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

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

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF, por el rubro de jubilación patronal y desahucio. (Véase nota 13).

(Véase página siguiente)

## CELOPLAST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 3.7 Beneficios a los empleados

##### 3.7.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado y otros resultados integrales y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

##### 3.7.2 Beneficios de largo plazo

###### Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7,92% (2018: 7,92%) equivalente a la tasa promedio de los bonos del Estado Ecuatoriano con una calificación de riesgo entre (A a AAA) con un importante grado de diversificación, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados.

La tasa de descuento utilizada, respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados" vigente a partir del 1 de enero del 2016 se aplicó considerando lo establecido al Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

(Véase página siguiente)

## **CELOPLAST S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **Beneficios por Terminación**

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

#### **3.8 Provisión corriente**

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **3.9 Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

#### **3.10 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos por ventas son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

(Véase página siguiente)

## **CELOPLAST S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

La compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado el cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los bienes vendidos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La compañía reconoce los ingresos de los bienes vendidos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía.

#### **3.11 Reconocimiento de Gastos**

Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **3.12 Reserva Legal**

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

## **4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

### **4.1 Factores de riesgos financieros**

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

#### **a) Ambiente de administración de riesgos**

(Véase página siguiente).

## **CELOPLAST S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos. Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquel riesgo que pudiera enfrentar la Compañía al determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan interés, las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

#### **b) Riesgo de crédito**

##### **i. Riesgo proveniente de las operaciones de venta de fundas y envases plásticos**

La Compañía tiene como giro de negocio la venta de fundas, envases plásticos y otros afines. La entrega del producto es realizado hasta el lugar del destinatario (indicado por el cliente), corriendo el riesgo del traslado hasta su entrega final, por lo que las mismas se encuentran aseguradas.

La Compañía es responsable de la gestión y análisis de riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecer los plazos y condiciones de pagos habituales.

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar clientes y las transacciones acordadas. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

La facturación es realizada a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel, cuando se trata de clientes nuevos se concede un crédito no mayor a los 120 días.

#### **c) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos, los mismos que han tenido un aumento en el presente año, por lo que se ha presentado una variación negativa en la liquidez de sus flujos.

La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de su principal accionista.

#### **d) Riesgo de mercado**

(Véase página siguiente).

## **CELOPLAST S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tasa de cambio, el riesgo de precio de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo del mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

#### **i. Riesgo de tipo de cambio**

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

#### **ii. Riesgo de precio de venta**

La venta de fundas, envases plásticos y otros afines que realiza **CELOPLAST S.A.** se tranzan a valor de mercado, los precios se rigen por: a) contratos que aseguran una rentabilidad para la Compañía, y b) por los costos asignados, como base de las cotizaciones de los precios referenciales de los proveedores.

#### **iii. Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo**

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con Instituciones bancarias. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable, sin embargo debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es significativa.

#### **e) Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad. La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Documentación suficiente de controles y procedimientos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Mitigación de riesgos, incluyendo seguros cuando son considerados efectivos.

(Véase página siguiente).

## CELOPLAST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

#### 4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima. La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador.

La compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo obligaciones financieras corrientes y no corrientes, cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y provisiones) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total deudas con terceros		1.782.931	2.808.570
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	6	<u>(17.461)</u>	<u>(41.693)</u>
Deuda neta		1.765.470	2.766.877
Total patrimonio		<u>2.191.503</u>	<u>2.198.194</u>
		<u>3.956.973</u>	<u>4.965.071</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>		<b><u>80,56%</u></b>	<b><u>125,87%</u></b>

El ratio de endeudamiento es resultado, fundamentalmente, del financiamiento con proveedores locales e instituciones financieras.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 5.1 Categorías de instrumentos financieros -

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

(Véase página siguiente).

**CELOPLAST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b><u>Activos financieros</u></b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	17.461	-	41.693	-
Cuentas por cobrar clientes	1.009.871	-	1.033.360	-
Total activos financieros	<u>1.027.332</u>	<u>-</u>	<u>1.075.053</u>	<u>-</u>
<b><u>Pasivos financieros</u></b>				
Obligaciones Financieras	93.698	-	140.547	46.849
Cuentas por pagar proveedores	1.167.660	-	1.460.266	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	15.000	-
Total pasivos financieros	<u>1.261.358</u>	<u>-</u>	<u>1.615.813</u>	<u>46.849</u>

El valor en libros de las cuentas y documentos por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, Obligaciones financieras, cuentas y documentos por pagar, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos financieros.

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018 el valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, otros activos, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar proveedores, inversiones mantenidas hasta su vencimiento y efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**6. COSTO AMORTIZADO - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

(Véase página siguiente).

**CELOPLAST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Depósitos en cuentas corrientes		
Banco del Pacífico S.A.	17.461	41.963
	<u>17.461</u>	<u>41.963</u>

Véase además Nota 2.4

**7. COSTO AMORTIZADO - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Facturas por cobrar a clientes	1.136.280	1.159.768
(menos) Provisión para cuentas incobrables	(126.408)	(126.408)
	<u>1.009.871</u>	<u>1.033.360</u>

Conforme se menciona en la Nota 3, la Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de deterioro de sus cuentas por cobrar - clientes. Véase además Nota 2.5

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

(Véase página siguiente).

**CELOPLAST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Por vencer	302.760	258.025
Vencidas de:		
31 a 60 días	331.404	297.372
61 a 90 días	218.929	328.816
91 a 120 días	224.010	203.936
Más de 120 días	59.178	71.619
	<u>1.136.280</u>	<u>1.159.768</u>
	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Saldo Inicial	126.408	126.408
Gasto del año	-	-
Saldo Final	<u>126.408</u>	<u>126.408</u>

Durante el año 2019, tal como se indica en la nota 2, la Compañía realizó una revisión de la política de provisión por incobrabilidad de acuerdo a los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Información Financiera 9 con respecto al deterioro de activos financieros. En base al análisis realizado, la compañía ha concluido que el riesgo de pérdidas esperadas en las cuentas por cobrar comerciales es bajo, dado que la concentración del crédito se ha mantenido con clientes del sector de fabricación de envases plásticos y otros afines, especialmente fundas de polietileno, polipropileno y PVC. que son entregadas una vez que se han cumplido con las formalidades en cuanto a condiciones técnicas y la cartera ha sido recuperada.

La administración basada en lo indicado precedentemente, en la experiencia y situación financiera de los deudores, concluyo que su cartera no presenta indicios de incobrabilidad significativos, que amerite a incrementar el saldo de la provisión por pérdidas esperadas.

**8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

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

Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionarias significativa en la empresa y accionistas de la misma:

(Véase página siguiente)

**CELOPLAST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<b><u>Cuentas por cobrar - Préstamo</u></b>		
Predial Urbana Rosa Amira S.A.	1.464	-
	<u>1.464</u>	<u>-</u>
<b><u>Cuentas por pagar corto plazo - Préstamo</u></b>		
Predial Urbana Rosa Amira S.A.	-	15.000
	<u>-</u>	<u>15.000</u>
<b><u>Cuentas por pagar largo plazo - Préstamo</u></b>		
Predial Urbana Rosa Amira S.A.	212.464	-
Lola M.Arcentales (1)	134.827	242.816
	<u>347.291</u>	<u>272.816</u>

(1) Corresponde a préstamo para capital de trabajo el mismo que devenga una tasa de interés del 10% y no tiene plazo definido de pago.

**9. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Anticipo Impuesto Renta	-	5.914
Crédito Tributario Retención Fuente (Nota 15)	83.168	80.230
Crédito Tributario años anteriores Retención Fuente	-	13.144
	<u>83.168</u>	<u>99.289</u>

Corresponden a valores tributarios a favor de la Compañía, los que serán utilizados como créditos fiscales en el pago del Impuesto a la Renta de la Compañía.

**10. INVENTARIOS**

Composición:

(Véase página siguiente).

**CELOPLAST S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Materias Primas (1)	57.509	81.394
Productos Terminados	18.965	20.801
Inventario de repuestos (2)	184.956	260.352
	<u>261.430</u>	<u>362.547</u>

- (1) Compuesto principalmente por insumos de Aluminio, tintas y barnices, polietileno, polipropileno, material de grabación, diluyentes y ácidos, poliéster entre otros menores.
- (2) Corresponde al inventario ubicado en bodega principalmente utilizado para reparaciones de las maquinarias que sirven para elaboración del producto final.

**11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Terrenos	1.840.243	1.840.243
Edificaciones - Ampliaciones	1.655.433	1.655.433
Maquinaria y Equipos	1.710.788	1.710.788
Equipos y herramientas de taller	63.750	54.579
Vehículos	80.431	80.431
Equipos de Oficina y muebles	17.617	17.617
Equipos de Computación	11.311	11.311
	<u>5.379.573</u>	<u>5.370.401</u>
(Menos) Depreciación Acumulada	<u>(2.155.394)</u>	<u>(1.951.283)</u>
	<u>3.224.178</u>	<u>3.419.118</u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Saldo neto al Inicio del año	3.419.118	3.632.719
(+) Adiciones	9.171	-
(-) Depreciaciones del año	<u>(204.111)</u>	<u>(213.601)</u>
Saldo neto al final del año	<u>3.224.178</u>	<u>3.419.118</u>

**CELOPLAST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**12. COSTO AMORTIZADO - OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<b><u>Sobregiro Contable</u></b>		
Banco Pichincha C.A.	61.034	87.017
	<u>61.034</u>	<u>87.017</u>
<b><u>Porción Corriente (1)</u></b>		
Banco Pichincha C.A.	-	-
Corporación Financiera Nacional	93.698	140.547
	<u>93.698</u>	<u>140.547</u>
<b><u>Porción No Corriente (1)</u></b>		
Corporación Financiera Nacional	-	46.849
	<u>-</u>	<u>46.849</u>

(1) Véase a continuación tabla de amortización y vencimientos por año:

**2019**

<u>Institución</u>	<u>%/ Interés</u>	<u>Plazo / (días)</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Valor del préstamo</u>	<u>Saldo a corto plazo</u>	<u>Saldo a largo plazo</u>
C.F.N.	9,28%	2555	25/5/2013	21/10/2019	500.000	93.698	-
					<u>500.000</u>	<u>93.698</u>	<u>-</u>

**2018**

<u>Institución</u>	<u>%/ Interés</u>	<u>Plazo / (días)</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Valor del préstamo</u>	<u>Saldo a corto plazo</u>	<u>Saldo a largo plazo</u>
C.F.N.	9,28%	2555	25/5/2013	21/10/2019	500.000	140.547	46.849
					<u>500.000</u>	<u>140.547</u>	<u>46.849</u>

**13. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**

Composición:

(Véase página siguiente)

**CELOPLAST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>
Impuesto al Valor Agregado	123.759	82.703
Retención en la Fuente	18.311	8.614
Retenciones de IVA	36.175	12.412
Retención a empleados	4.385	1.800
	<u>182.630</u>	<u>105.529</u>

Estos valores fueron cancelados al mes siguiente al Servicio de Rentas Interna de acuerdo al noveno dígito del RUC a través de los Formularios 103 y 104.

**14. COSTO AMORTIZADO - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2019</u>		<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>
Proveedores Locales	1.167.660		1.460.266
	<u>1.167.660</u>	(1)	<u>1.460.266</u> (1)

(1) Obligaciones con los proveedores para compra de materia prima, repuestos para maquinaria, suministros de materiales y otros con un crédito máximo de 90 días y no devengan intereses.

A continuación un detalle de los principales proveedores:

(Véase página siguiente).

**CELOPLAST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<b><u>Proveedores</u></b>		
Boop del Ecuador Cía. Ltda.	664.278	1.010.979
Disan Ecuador S.A.	5.200	6.895
Flint Ink Ecuador S.A.	54.464	134.930
Dis. Química del Ecuador	33.595	28.457
Plásticos del Litoral S.A.	728	-
Nutec Representaciones S.A.	2.152	-
QSI S.A.	26.051	19.478
Quimipac del Ecuador S.A.	-	21.959
Recograph Internacional S.A.	17.359	13.199
Importadora Aguilar Orozco	15.014	40.397
Serflexcorp S.A.	65.698	63.697
Sinclair Sun Chemical Ecu	188.204	79.527
Otros	94.917	40.747
	<u>1.167.660</u>	<u>1.460.266</u>

**15. IMPUESTO A LA RENTA**

**(1) Conciliación contable-tributaria -**

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre del 2019:

(Véase página siguiente).

## CELOPLAST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<u>Composición:</u>		
Utilidad / (Pérdida) antes de la participación de los trabajadores en la utilidades e Impuesto a la Renta	31.444	(682.187)
(-) Participación Trabajadores	(4.717)	-
Saldo Utilidad gravable	26.728	(682.187)
(-) Otras rentas exentas	(94.491)	-
(+) Gastos no deducibles locales	184.873	101.509
(+) Participación Trabajadores atribuibles a ingresos exentos	14.174	-
(-) Deducciones adicionales	(11.933)	-
Saldo utilidad gravable	119.350	(580.678)
Tasa impositiva	28%	25%
	-	-
Anticipo impuesto a la renta	-	44.735
Total Impuesto causado	<u>33.418</u>	<u>44.735</u>
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	-	50.649
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	44.735
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(31.310)	(80.230)
(-) Créditos Tributarios de años anteriores	<u>(51.858)</u>	<u>(13.144)</u>
Saldo a favor del Contribuyente	<u>(49.750)</u>	<u>(42.726)</u>

(1) Incluido en el rubro Impuesto a la renta en el Estado de Situación Financiera.

#### Otros asuntos –

**“Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”:** El 31 de diciembre del 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno detalladas a continuación:

- Se efectúan modificaciones en los conceptos de exención para la determinación y liquidación del impuesto a la renta:
- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley.
- También estarán exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles. Para el efecto deberán cumplir las condiciones establecidas en esta Ley.

(Véase página siguiente)

## CELOPLAST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
  - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
  - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."
- Las personas naturales con ingresos netos inferiores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00) podrán deducir sus gastos personales, de conformidad con lo establecido en el reglamento".
- Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00), podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, así como los gastos por los mismos conceptos antes mencionados de sus padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este. Estos gastos se deducirán sin IVA hasta el cincuenta por ciento (50%) del total de sus ingresos gravados, sin que supere un valor equivalente a uno punto tres (1.3) veces la fracción básica desgravada del impuesto a la renta de personas naturales.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018 con tarifas entre el (0,10%) hasta (0,20%), en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Se incluyen los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único. Esta contribución no será aplicable para las empresas públicas. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:
  1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
  2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;

(Véase página siguiente)

**CELOPLAST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
4. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;
5. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el numeral 3 de este artículo; y,
6. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.

Quando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en esta ley.

Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado.

Los contribuyentes previstos en este título, deberán sujetarse obligatoriamente a este régimen mediante la actualización del Registro Único de Contribuyentes (RUC) para lo cual el Servicio de Rentas Internas implementará los sistemas necesarios para el efecto. El Servicio de Rentas Internas rechazará la sujeción al régimen cuando no se cumplan los requisitos establecidos en este Título. Sin perjuicio de lo anterior, el Servicio de Rentas Internas podrá realizar de oficio la inclusión a este Régimen, cuando el contribuyente cumpla las condiciones establecidas para el efecto. Los contribuyentes que se acojan a este régimen cumplirán los deberes formales determinados en esta Ley.

(Véase página siguiente)

## CELOPLAST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial.

Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.

Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

Para tener derecho al crédito tributario el valor del impuesto deberá constar por separado en los respectivos comprobantes de venta por adquisiciones directas o que se hayan reembolsado, documentos de importación y comprobantes de retención. El crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado podrá ser usado de acuerdo a lo determinado en la presente Ley.

**“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”** El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o
- Recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:

(Véase página siguiente)

## CELOPLAST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
- Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y,
- Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
  - Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años.
  - Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

**“Código del Trabajo”:** El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

La Gerencia se encuentra evaluando los posibles efectos que tendría la aplicación de esta Ley para los ejercicios económicos posteriores.

**CELOPLAST S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**16. PASIVOS ACUMULADOS**

Composición y movimientos:

<u>2019</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo Final</u>
Décimo Tercer Sueldo	3.903	21.124	19.075	5.952
Décimo Cuarto Sueldo	20.357	5.418	7.073	18.701
Vacaciones	29.114	12.000	17.438	23.676
Fondos de Reserva	-	15.997	12.763	3.235
Participación de trabajadores en las Utilidades	-	4.717	-	4.717
	<u>53.374</u>	<u>59.255</u>	<u>56.349</u>	<u>56.280</u>

<u>2018</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo Final</u>
Décimo Tercer Sueldo	4.266	50.816	51.179	3.903
Décimo Cuarto Sueldo	17.698	2.371.578	2.368.919	20.357
Vacaciones	24.372	40.489	35.747	29.114
Fondos de Reserva	5.804	-	5.804	-
Participación de trabajadores en las Utilidades	-	-	-	-
	<u>52.140</u>	<u>2.462.883</u>	<u>2.461.649</u>	<u>53.374</u>

**17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Aportes Patronal al IESS (1)	54.986	40.094
Secap / lece	7.431	2.650
Aporte Individual al IESS (1)	54.808	35.514
Préstamos al IESS	3.158	24.816
Seguro Familiar	780	745
Obligaciones pendientes con ex empleados	63.700	-
Otros	<u>59.627</u>	<u>10.378</u>
	<u>244.491</u>	<u>114.197</u>

- (1) Corresponden a saldos pendientes de pago al 31 de diciembre del 2019, los cuales tuvieron una tasa de interés mora del 3,33%, los mismo que fueron cancelados en su totalidad durante los meses de enero y febrero.

**CELOPLAST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**18. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que laboraban al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Tasa de interés actuarial	4,00%	4,00%
Número de empleados en total	54	65

Composición y movimiento:

<u>2019</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo Final</u>
Jubilación Patronal	324.243	-	125.666	198.577
Indemnización por Desahucio	173.997	-	100.945	73.052
<b>Total</b>	<u>498.240</u>	<u>-</u>	<u>226.611</u>	<u>271.629</u>

<u>2018</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo Final</u>
Jubilación Patronal	187.723	60.876	(75.643)	324.243
Indemnización por Desahucio	166.272	82.129	74.404	173.997
<b>Total</b>	<u>353.996</u>	<u>143.005</u>	<u>(75.643)</u>	<u>498.240</u>

**19. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía, está conformado así:

(Véase página siguiente).

**CELOPLAST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Valor por acción</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Capital Social</u>
Carlos Luis. Arcentales Montesdeoca	199,334	1.00	43%	199,334
Tania Arcentales Montesdeoca	199,334	1.00	43%	199,334
Camila Gordon Arcentales	15,333	1.00	3%	15,333
Verónica Gordon Arcentales	15,333	1.00	3%	15,333
Chouery Arcentales Antonie Joseph	15,333	1.00	3%	15,333
Chouery Arcentales Nathalie	15,333	1.00	3%	15,333
	<u>460,000</u>		<u>100%</u>	<u>460,000</u>

**20. VENTAS NETAS Y COSTOS DE VENTAS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Ventas (1)	<u>3.677.417</u>	<u>3.868.204</u>
Costo de Ventas	<u>2.976.513</u>	<u>3.684.555</u>

(1) Corresponden a ventas de rollos de fundas plásticas de material: Polietileno, PVC, Poliéster, Parafinados, Polipropileno, CPP Monorientado, Celofán, Aluminio y papel.

A continuación un detalle de su composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<u>Costo de venta sin impresión</u>		
Polietileno	164.322	203.619
P,V,C.	80.025	270.894
Parafinados	24.413	68.500
Polipropileno	259.246	533.356
Polipropileno - polietileno	70.748	42.083
Polipropileno - polipropile	1.920.314	1.896.684
Poliester	327.512	116.423
Poliester - polietileno	43.372	296.188
Otros costos menores	86.562	256.808
	<u>2.976.513</u>	<u>3.684.555</u>
Total	<u>2.976.513</u>	<u>3.684.555</u>

**CELOPLAST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**21. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS**

Composición:

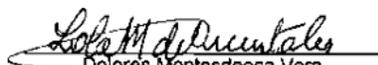
<u>Gastos Administrativos, ventas y producción</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Sueldos, Beneficios sociales, IESS	260.137	318.244
Participación Trabajadores	4.717	-
Comisiones	25.827	32.121
Servicios Básicos y telecomunicaciones	11.852	14.239
Mantenimiento de activos fijos	19.344	24.816
Pólizas de seguro	1.014	6.038
Depreciaciones	24.054	24.151
Honorarios Profesionales	22.313	15.600
Gastos de Movilización	13.292	-
Gastos de Viaje	556	19.136
Gastos de gestión	-	208
Combustible y lubricantes	7.365	7.750
Útiles, suministros de oficina	19.458	28.914
Arriendos	33.000	26.400
Impuestos, contribuciones y otros	32.028	63.044
Iva que se carga al costo	-	368
Fletes, repartos y acarreos	11.016	13.311
Otros gastos menores	121.795	291.220
	<u>607.767</u>	<u>885.560</u>

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

En adición a lo mencionado en la Nota 1, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de julio del 2020) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de mayo del 2020 del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

  
Dolores Montesdeoca Vera.  
Gerente General

  
Juan Pablo Montoya  
Contador

\* \* \* \*