Elaplas del Ecuador S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019 e Informe de los Auditores Independientes

ELAPLAS DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenido	**Página**
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	9

Abreviaturas:

CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
CFN	Corporación Financiera Nacional
FV	Valor razonable (Fair value)
FVR	Valor razonable (Fair value) con cambios en resultado del año
FVORI	Valor razonable (Fair value) con cambios en otro resultado integral
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
OBD	Obligación por Beneficios Definidos
PCE	Pérdida de Crédito Esperada
SPPI	Solo Pago de Principal e Intereses
SRI	Servicio de Rentas Internas
US$	U.S. dólares

Deloitte & Touche
Ecuador Cía. Ltda.
Av. Amazonas N3517
Telf: (593 2) 381 5100
Quito - Ecuador

Tulcán 803
Telf: (593 4) 370 0100
Guayaquil - Ecuador
www.deloitte.com/ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas y Junta de Directores de
Elaplas del Ecuador S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Elaplas del Ecuador S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Elaplas del Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de Elaplas del Ecuador S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Llamamos la atención a la Nota 19 a los estados financieros adjuntos, la cual describe los efectos y planes de la Compañía, con respecto al brote del virus Covid-19 y su declaración como pandemia a nivel mundial. En adición, de acuerdo a lo mencionado en las Notas 1 y 15, la generación de los ingresos de la Compañía depende de su relación comercial y contractual con su compañía relacionada Edesa S.A., por lo que, la continuidad de su negocio depende de estas relaciones. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y a sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades legalmente separadas e independientes. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y de sus firmas miembro puede verse en el sitio web **www.deloitte.com/about.**

© [2018] [Deloitte Touche Tohmatsu Limited].

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a los Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe. 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.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a los Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Nota 3.2), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Deloitte & Touche

Quito, Junio 4, 2020
Registro No. 019

Santiago Sánchez
Socio
Licencia No. 25292

ELAPLAS DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ACTIVOS	**Notas**	**31/12/19**	**31/12/18**
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		200	9,346
Cuentas por cobrar comerciales			3,147
Otras cuentas por cobrar	5	48,158	92,877
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	18	25,000	25,000
Anticipos entregados	6	41,028	95,133
Activos por impuestos corrientes	11	214,065	214,785
Inventarios	7	377,790	587,776
Total activos corrientes		706,241	1,028,064
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	8	3,960,249	3,843,158
Activos por impuestos diferidos		4,860	2,343
Total activos no corrientes		3,965,109	3,845,501
TOTAL		4,671,350	4,873,565

Ver notas a los estados financieros

Diego Fernández Salvador
Presidente Ejecutivo

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	31/12/19	31/12/18
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	9	208,768	30,320
Cuentas por pagar comerciales	10	647,707	861,203
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	18	508,542	499,345
Pasivos por impuestos corrientes	11	2,160	2,762
Obligaciones acumuladas	12	27,461	56,342
Total pasivos corrientes		1,394,638	1,449,972
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	9	2,649,412	2,815,000
Obligaciones por beneficios definidos		32,311	28,038
Total pasivos no corrientes		2,681,723	2,843,038
Total pasivos		4,076,361	4,293,010
PATRIMONIO:	14		
Capital social		40,320	40,320
Reserva legal		18,804	18,804
Utilidades retenidas		535,865	521,431
Total patrimonio		594,989	580,555
TOTAL		4,671,350	4,873,565

Enrique Egas
Vicepresidente Ejecutivo

Reinaldo Niama
Contador General

ELAPLAS DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Notas	Año terminado 31/12/19	31/12/18
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	15, 18	4,011,176	4,176,758
COSTO DE VENTAS	16	(3,245,622)	(3,609,971)
MARGEN BRUTO		765,554	566,787
Gastos de administración	16	(326,280)	(346,887)
Gastos de ventas	16		(788)
Gastos financieros	17	(420,477)	(189,043)
Otros ingresos, netos		34	13,751
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		18,831	43,820
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta:			
Corriente	11	(6,914)	(29,424)
Diferido		2,517	2,343
Total		(4,397)	(27,081)
UTILIDAD DEL AÑO		14,434	16,739
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total otro resultado integral			(2,479)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		14,434	14,260

Ver notas a los estados financieros

Diego Fernández Salvador
Presidente Ejecutivo

Enrique Egas
Vicepresidente Ejecutivo

Reinaldo Niama
Contador General

ELAPLAS DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital Social	Reserva Legal	... Utilidades retenidas ... Reserva de Capital	Distribuibles	Total
			... (en U.S. dólares) ...		
Saldos al 31 de diciembre del 2017	40,320	17,280	182,246	326,449	566,295
Utilidad del año				16,739	16,739
Transferencia		1,524		(1,524)	-
Otro resultado integral del año				(2,479)	(2,479)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	40,320	18,804	182,246	339,185	580,555
Utilidad del año				14,434	14,434
Saldos al 31 de diciembre del 2019	40,320	18,804	182,246	353,619	594,989

Ver notas a los estados financieros

Diego Fernández Salvador
Presidente Ejecutivo

Enrique Egas
Vicepresidente Ejecutivo

Reinaldo Niama
Contador General

ELAPLAS DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
	(en U.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	14,434	16,739
AJUSTES POR:		
Impuesto a la renta corriente	6,914	29,424
Impuesto a la renta diferido	(2,517)	(2,343)
Depreciación propiedades, planta y equipo	145,858	144,899
Bajas y/o utilidad propiedad, planta y equipo	1,962	
Gastos financieros	418,326	189,043
Provisión por jubilación patronal y desahucio	5,342	7,696
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	3,147	5,664
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		1
Otras cuentas por cobrar	88,877	62,096
Anticipos entregados	57,447	(40,814)
Activos por impuestos corrientes	16,821	(46,160)
Inventarios	209,986	(228,200)
Cuentas por pagar comerciales	(218,840)	262,358
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9,197	(373,963)
Pasivos por impuestos corrientes	(602)	63
Obligaciones acumuladas	(28,881)	4,640
Efectivo generado por actividades de operación	727,471	31,143
Impuesto a la renta pagado, neto de notas de crédito	(67,173)	(50,481)
Gastos financieros pagados	(397,092)	(158,723)
Pagos por obligaciones de beneficios definidos	(1,069)	(3,301)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	262,137	(181,362)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de propiedades, planta y equipos y total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(271,283)	(2,830,530)
Pasan...	(9,146)	(3,011,892)

(Continúa...)

ELAPLAS DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
	(en U.S. dólares)	
Vienen...	(9,146)	(3,011,892)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibidos y total efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	-	2,815,000
EFECTIVO Y BANCOS		
Disminución neta durante el año	(9,146)	(196,892)
Saldos al comienzo del año	9,346	206,238
Saldos al fin del año	200	9,346

Ver notas a los estados financieros

Diego Fernández Salvador
Presidente Ejecutivo

Enrique Egas
Vicepresidente Ejecutivo

Reinaldo Niama
Contador General