**SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.**

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en la Normas Internacionales de Información Financiera**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 ----- 8


**NOTA 1. ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA** ---------- 8

**NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN** ---------- 8

**NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**----------17

**NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**----------29

**NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**----------33

**NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**----------33

**NOTA 7.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**----------34

**NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**----------34

**NOTA 9.- INVENTARIOS**----------35

**NOTA 10.- PAGOS ANTICIPADOS**----------35

**NOTA 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**----------36

**NOTA 12.- ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO** ----------36

**NOTA 13.- ACTIVOS POR DERECHO DE USO** ----------37

**NOTA 14.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**----------37

**NOTA 15.- PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO C/P** ----------37

----------37

**NOTA 16.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES** ----------37

**NOTA 17.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**----------38

**NOTA 18.- RESERVA POR JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO** ----------39

**NOTA 19.- PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO L/P**----------40

**NOTA 20.- PATRIMONIO NETO** ----------40

**NOTA 21.- INGRESOS OPERACIONALES** ----------41

**NOTA 22.- COSTOS DE VENTA** ----------41

**NOTA 23.- GASTOS GENERALES** ----------41

**NOTA 24.- OTROS INGRESOS** ---------- **42**

**NOTA 25.- OTROS GASTOS** ---------- **42**

**NOTA 26.- DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA** ---------- **42**

**NOTA 27.- EVENTOS SUBSECUENTES** ---------- **42**

# SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
## Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
*(Expresado en Dólares)*

| SITUACION FINANCIERA | Notas | 2019 | 2018 | % |
|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | | |
| **Activos corrientes**: | | | | |
| Efectivo y equivalentes del efectivo | **6** | 81,737.20 | 34,466.00 | 1.17% |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | **7** | 1,992,700.09 | 1,509,101.99 | 28.45% |
| Activos por impuestos corrientes | **8** | 1,154,102.43 | 1,000,493.22 | 16.48% |
| Inventarios | **9** | 3,237,543.07 | 3,743,939.42 | 46.22% |
| Pagos anticipados | **10** | 49,797.57 | 75,081.65 | 0.71% |
| **Total activos corrientes** | | **6,515,880.36** | **6,363,082.28** | 93.02% |
| **Activos no corrientes:** | | | | |
| Propiedades y equipos, neto | **11** | 455,225.12 | 415,890.93 | 6.50% |
| (-) Depreciación | | (397,139.51) | (367,196.72) | -5.67% |
| Otros activos | | 11,000.00 | 2,000.00 | 0.16% |
| Activo por Impuesto Diferido | **12** | 6,144.74 | 2,699.28 | 0.09% |
| Activos por Derecho de Uso | **13** | 775,806.41 | - | 11.08% |
| (-) Deprec. Acum. Activos por Derecho de Uso | | (362,152.44) | - | -5.17% |
| **Total activos no corrientes** | | **488,884.32** | **53,393.49** | 6.98% |
| **Total activos** | | **7,004,764.68** | **6,416,475.77** | **100.00%** |
| **PASIVO** | | | | |
| **Pasivos corrientes:** | | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | **14** | 6,139,488.00 | 5,439,652.58 | 87.65% |
| Pasivos Contratos Arrendamiento Financieros C/P | **15** | 376,704.33 | - | 5.38% |
| Pasivos por impuestos corrientes | **16** | 337,673.26 | 341,979.92 | 4.82% |
| Gastos acumulados por pagar | **17** | 18,786.45 | 72,383.01 | 0.27% |
| **Total pasivos corrientes** | | **6,872,652.04** | **5,854,015.51** | **98.11%** |
| **Pasivos no corrientes:** | | | | |
| Reserva jubil patronal y bonif. por des | **18** | 73,744.37 | 61,609.88 | 1.05% |
| Pasivos Contratos Arrendamiento Financieros L/P | **19** | 56,502.51 | - | 0.81% |
| **Total pasivos no corrientes** | | **130,246.88** | **61,609.88** | **1.86%** |
| **Total pasivos** | | **7,002,898.92** | **5,915,625.39** | **99.97%** |
| **PATRIMONIO** | **20** | | | |
| Capital social | | 1,000.00 | 1,000.00 | 0.01% |
| Reserva legal | | 554.56 | 554.56 | 0.01% |
| Adopción de NIIF por primera vez | | (12,972.03) | (12,972.03) | -0.19% |
| Resultados acumulados | | 5,214.85 | 273,028.61 | 0.07% |
| Resultado del ejercicio | | 8,068.38 | 239,239.24 | 0.12% |
| **Total patrimonio** | | **1,865.76** | **500,850.38** | **0.03%** |
| **Total pasivos y patrimonio** | | **7,004,764.68** | **6,416,475.77** | **100%** |

***VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***

**SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018**

***(Expresado en Dólares)***

| | Notas | Período al 31/12/2019 | Período al 31/12/2018 | % |
|---|---|---|---|---|
| **INGRESOS NETOS** | | **12,639,116.91** | **10,771,461.48** | **100.00%** |
| Venta de actividades ordinarias | **21** | 12,639,116.91 | 10,771,461.48 | 100.00% |
| **(-) COSTO DE VENTA** | | **10,680,173.98** | **8,893,447.14** | **84.50%** |
| Costo de Venta y Producción | **22** | 10,680,173.98 | 8,893,447.14 | 84.50% |
| **(=) Ganancia Bruta** | | **1,958,942.93** | **1,878,014.34** | |
| **(-) GASTOS GENERALES** | **23** | **1,568,438.68** | **1,325,556.73** | **12.41%** |
| Gastos Administrativos | | 896,477.32 | 533,169.02 | 7.09% |
| Gastos de Ventas | | 671,961.36 | 792,387.71 | 5.32% |
| **(=) Ganancia Operativa** | | **390,504.25** | **552,457.61** | |
| Otros ingresos | | - | 2,046.90 | 0.00% |
| Intereses ganados | | - | 4,329.90 | 0.00% |
| ***Total otros ingresos*** | **24** | **-** | **6,376.80** | **0.00%** |
| Gastos Financieros | | 293,215.69 | 139,630.89 | 2.32% |
| Impuesto salida de divisas | | 4,632.44 | 23,373.88 | 0.04% |
| Descuento en precios | | 51,019.74 | 7,719.70 | 0.40% |
| ***Total Otros Gastos*** | **25** | **348,867.87** | **170,724.47** | **2.76%** |
| **(=) Ganancia Contable** | | **41,636.38** | **388,109.94** | **0.33%** |
| (-) 15% Partcipación Trabajadores | | 6,245.46 | 58,216.49 | 0.05% |
| (+) Gasto No Deducible | | 75,203.82 | 32,723.44 | 0.60% |
| (+) Generación Dif Temporaria (Impto Diferido) | | 13,024.61 | 10,797.08 | 0.10% |
| (-) Reversión Dif Temporaria (Impto Diferido) | | 547.36 | - | 0.00% |
| **(=) Ganancia Tributaria** | | **123,071.99** | **373,413.97** | **0.97%** |
| (-) Impuesto a la Renta Causado | | 30,768.00 | 93,353.49 | 0.24% |
| (+) Gasto por Impuesto Diferido | | 3,445.46 | 2,699.28 | 0.03% |
| **(=) Ganancia Neta del Ejercicio** | | **8,068.39** | **239,239.24** | **0.06%** |

***VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***

**SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.**
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
**Al 31 de Diciembre del 2019**
***(Expresado en Dólares)***

| | Capital Social | Reserva Legal | Reserva Capital | Adopción por Primera Vez de las NIIF | Ganancias Acumuladas | Utilidad del Ejercicio | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo al final del período 2019** | **1,000.00** | **554.56** | **-** | **(12,972.03)** | **5,214.86** | **8,068.38** | **1,865.77** |
| **Saldo al final del período 2018** | **1,000.00** | **554.56** | **-** | **(12,972.03)** | **273,028.62** | **239,239.24** | **500,850.39** |
| Saldo al final del período inmediato anterior | 1,000.00 | 554.56 | - | (12,972.03) | 273,028.62 | 239,239.24 | 500,850.39 |
| **Cambios del año en el Patrimonio** | **-** | **-** | **-** | **-** | **(267,813.76)** | **(231,170.86)** | **(498,984.62)** |
| Transferencias de resultados | **-** | **-** | **-** | - | 239,239.24 | (239,239.24) | - |
| Pago de dividendos | - | - | - | - | (507,053.00) | - | (507,053.00) |
| Resultado del presente ejercicio | - | - | - | - | - | 8,068.38 | 8,068.38 |

***VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***

**SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**Al 31 de Diciembre del 2019**

***(Expresado en Dólares)***

| FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO | 2019 |
|---|---|
| **Flujos de efectivo utilizado de actividades de operación:** | |
| Efectivo Recibido de clientes | 12,236,557 |
| Efectivo Pagado a proveedores | (10,702,282) |
| Efectivo Pagado a empleados | (60,465) |
| Otros pagos por Actividades de Operación | (342,600) |
| Intereses pagados | (348,868) |
| Intereses ganados | - |
| Impuestos a la ganancia pagado | - |
| Otras Entradas (Salidas) de Efectivo | (188,684) |
| **Flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación** | **593,658** |
| | |
| **Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión:** | |
| Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedades y equipos | (39,334) |
| **Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión** | **(39,334)** |
| | |
| **Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiación:** | |
| Otras salidas de efectivo | - |
| Efectivo pagado de obligaciones bancarias | - |
| Dividendos en efectivo pagados a los accionistas | (507,053) |
| **Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiación** | (507,053) |
| | |
| (Disminución) neto en efectivo | 47,271 |
| Efectivo al principio del año | 34,466 |
| **Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año** | **81,737** |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**Al 31 de Diciembre del 2019**

## NOTA 1. ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA

**SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.,** es una compañía cuya participación accionaría del 50%, es de propiedad de la compañía MANUCHAR N.V. de nacionalidad Belga. La Compañía fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en el Distrito Metropolitano de Quito el 29 de mayo de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo distrito el 5 de octubre de 1989. Mediante escritura pública de resciliación y reforma de estatutos sociales con fecha 23 de enero del 2009, la Compañía mediante resolución No. 09.Q.IJ.000723 de la Superintendencia de Compañías de Quito, con fecha febrero 18 del 2009 realizó el cambio de domicilio del Distrito Metropolitano de Quito a la ciudad de Guayaquil la cual fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo distrito el 14 de julio del 2009.

Las oficinas administrativas y actividades principales de la Compañía son desarrolladas en la ciudad de Guayaquil y actualmente consiste en la importación y comercialización de productos químicos, siendo la casa matriz su principal proveedor. Las ventas de la Compañía son realizadas en el mercado local a compañías fabricantes de jabones, detergentes y como materia prima para elaboración de silicato de sodio.

La Secretaría Técnica de Drogas **SETEC,** organismo de control sobre el buen manejo de los productos que comercializa la Compañía, le ha otorgado a SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A. la clasificación de importador y comercializador y a su vez la autoriza el manejo de las siguientes sustancias controladas: Ácido Acético, Bicarbonato de Sodio, Carbonato de Sodio, Cloruro de Calcio, Hidróxido de Sodio Sólido y Sulfato de Sodio.

## NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN

### a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A**., al 31 de

diciembre del 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2019 han sido autorizados por la gerencia general el 20 de enero del 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones

**b) Bases de Medición**

Los Estados Financieros de **SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.,** han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**c) Moneda Funcional y de Presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de **SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

**d) Uso de Juicios y Estimaciones**

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones subyacentes, son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicados por la Compañía son:

(i) Juicio.- En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha realizado los siguientes juicios para determinar:

- Si es más probable que ocurra que de lo contrario, que una salida de recursos que incorporen beneficios económicos proceda de una obligación presente surgida a raíz de eventos pasados (este juicio determina si se reconoce o no, un pasivo).

- Cuándo una entidad transfiere al comprador los riesgos y las ventajas significativos de la propiedad de los bienes vendidos (este juicio, junto con otros factores, determina en qué casos se reconoce un ingreso procedente de la venta de bienes).

- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional para considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.

- La clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corrientes.

(ii) Estimaciones y suposiciones. - Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de los valores recuperables de la cartera de crédito

- La estimación de la obsolescencia o deterioro de los inventarios.

- Las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad, planta y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos.

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

- Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc., debido a la

naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

- Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

(iii) Medición del valor razonable. - El valor razonable es el precio que se recibiría para vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción.

El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar:

- En el mercado principal del activo o del pasivo, o

- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivo

El mercado principal o el más ventajoso ha de ser un mercado accesible para la Compañía. El valor razonable de un activo o un pasivo se calcula utilizando las hipótesis que los participantes del mercado utilizarían a la hora de realizar una oferta por ese activo o pasivo, asumiendo que esos participantes de mercado actúan en su propio interés económico.

El cálculo del valor razonable de un activo no financiero toma en consideración la capacidad de los participantes del mercado para generar beneficios económicos derivados del mejor y mayor uso de dicho activo o mediante su venta a otro participante del mercado que pudiera hacer el mejor y mayor uso de dicho activo.

Al medir el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza en la medida de lo posible, datos observables en el mercado. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles en una jerarquía de valores razonables, que se basan en los datos de entrada usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1 - Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.

- Nivel 2 - Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente, o indirectamente.

- Nivel 3 - Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable).

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos no incluyen elementos medidos a valor razonable de acuerdo con la jerarquía del párrafo anterior, tales elementos de haberlos, podrían ser producto de:

- Instrumentos financieros incluyendo derivados - NIIF 9
- Productos agrícolas y activos biológicos – NIC 41
- Pagos basado en acciones – NIIF 3
- Propiedades de inversión – NIC 40
- Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas – NIIF 5
- Combinaciones de negocios – NIIF 3

**e) Normas nuevas y revisadas vigentes para períodos anuales a partir del 1 de enero 2018 y relevantes para la Compañía**

A partir del 1 de enero de 2018 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual iniciado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

- NIIF 9 Instrumentos financieros
- NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
- NIIF 16 Arrendamientos
- Mejoras anuales a las Normas NIIF Ciclo 2014-2016 (modificación referida a la clarificación del alcance de la NIIF 12) (1).

**(1)** Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.

A continuación, se presenta un detalle de los pronunciamientos aprobados y vigentes para el año que inició el 1 de enero de 2018 y que han tenido efecto en los estados financieros de la Compañía:

- **NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 Instrumentos financieros establece los requerimientos para reconocer y medir activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos para comprar o vender partidas no financieras. Los principales cambios que incorpora esta norma son los siguientes:

- un modelo para clasificar los activos financieros basado en (1) las características contractuales de los flujos de efectivo de un activo financiero, y (2) el modelo de negocio en el que la entidad lo mantiene;

- un modelo para designar pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, que requiere, salvo limitadas excepciones, el reconocimiento en el otro resultado integral –en lugar de incluirlas en resultados– de aquellas ganancias o pérdidas que procedan de los cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad y que integran los cambios en el importe asignado a tales pasivos financieros;

- un único modelo de deterioro para activos financieros –distinto de aquellos medidos a valor razonable con cambios en resultados– basado en pérdidas crediticias esperadas, que requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas cuando el activo financiero es reconocido inicialmente, y que reconozca las pérdidas esperadas para toda la vida del activo financiero cuando el riesgo de crédito se haya incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial; y

- un modelo de contabilidad de coberturas que alinea más estrechamente el tratamiento contable con las actividades de gestión de riesgos de la entidad, y (en la NIIF 7 Instrumentos financieros: información a revelar) revelaciones mejoradas sobre la actividad de gestión de riesgos.

El principal cambio en las políticas contables de la Compañía con respecto a la adopción de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” a partir del 1 de enero 2018, se presenta únicamente en la clasificación de los activos financieros y por ende no existe impacto acumulado de la adopción, que se reconozca en las ganancias retenidas iniciales del período actual al 1 de enero de 2018.

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de provisiones por deterioro basadas en las pérdidas crediticias esperadas más que en las pérdidas crediticias incurridas. La Compañía refleja un impacto directo en la aplicación de los cambios relacionados con la implementación de la NIIF 9 sobre el reconocimiento de las pérdidas esperadas.

- **NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**

La NIIF 15 reemplaza a la NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Esta norma incorpora una metodología para reconocer los ingresos provenientes de contratos con clientes basada en cinco pasos:

1) identificar el contrato (o contratos) con el cliente;

2) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;

3) determinar el precio de la transacción;

4) asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato; y

5) reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

El principal ingreso de la Compañía es la venta de bienes. De acuerdo con la NIIF 15 los ingresos se reconocen cuando el cliente obtiene el control de los bienes. En los casos de la Compañía, en términos generales, continúa siendo el momento en que los bienes son entregados y aceptados por el cliente, por lo que no hay diferencia significativa en la oportunidad del reconocimiento de ingresos en la venta de bienes, en comparación con la anterior NIC 18 y la nueva NIIF 15.

a) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

- **NIIF 16 Arrendamientos**

Esta norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos, mediante esta norma se asegura que tanto los arrendatarios como los arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones.

La norma diferencia un arrendamiento y un contrato de servicios en función a la capacidad del cliente de controlar el activo objeto del arrendamiento. Un contrato es, o contiene un arrendamiento si otorga al cliente el derecho a ejercer el control del uso del activo identificado durante un periodo de tiempo a cambios de una contraprestación. Se considera que existe control si el cliente tiene:

1. Derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso de un activo identificado, y,
2. Derecho a exigir el uso de dicho activo.

La compañía debe identificar al inicio del arrendamiento si un contrato es, o contiene un arrendamiento, y esta conclusión únicamente se revaluará en caso de modificación de los términos y condiciones del contrato. El inicio del arrendamiento es la fecha del contrato de arrendamiento o la fecha en la que las partes alcanzan un compromiso de los principales términos y condiciones del arrendamiento, si esta última fuere anterior.

El arrendatario en la fecha de comienzo reconocerá un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

**Medición inicial del activo por derecho de uso**. – El costo del activo por derecho de uso comprenderá:

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

En la fecha de comienzo, un arrendatario medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

**Medición posterior. –** después de la fecha de comienzo, un arrendatario medirá su activo por derecho de uso aplicando el modelo de costo, a menos que aplique los modelos de
medición descritos en la NIIF 16.

Para aplicar un modelo del costo, un arrendatario medirá un activo por derecho de uso al costo:

a) menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y
b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento especificado en el párrafo 36(c).

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

Un listado de dichos pronunciamientos es como sigue:

- Características de cancelación anticipada con compensación negativa (modificaciones a la NIIF 9) (1)
- Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (modificaciones a la NIIF 4) (1)
- NIIF 17 Contratos de seguros (1)
- Clasificación y medición de transacciones con pagos basados en acciones (modificaciones a la NIIF 2) (1)
- Venta o aportación de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto (modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28) (1)
- CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas (1)
- CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias (1)
- Transferencias de propiedades de inversión (modificaciones a la NIC 40) (1)
- Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (modificaciones a la NIC 28) (1)

- Mejoras anuales a las Normas NIIF Ciclo 2015-2017 Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19) (1).

## NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

### a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo es considerado corriente cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo norma de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones se clasifican como no corrientes.

### b. Instrumentos financieros

**Clasificación. -**

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros se clasifican según su medición posterior, es decir a costo amortizado o al valor razonable.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes: a) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y b) 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. Cualquier activo que no cumpla con estas condiciones se medirá al valor razonable.

Todos los pasivos financieros se clasificarán como medidos posterior al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por los pasivos que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados, cuyas condiciones para su calificación como tal, deberá cumplir con alguna de las siguientes situaciones:
a) Cumple con las condiciones de mantenido para negociar y b) desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía al cierre de sus estados financieros solo mantiene activos y pasivos financieros no derivados correspondientes a la categoría de “préstamos y cuentas por

cobrar¨ y “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(i) Préstamos y cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar cuentas por cobrar incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

(ii) Otros pasivos financieros

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

(iii) Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Para propósitos del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios forman parte integrante de la gestión del efectivo de la entidad, por consiguiente, se incluyen como componente del efectivo y equivalente de efectivo. En el estado de situación financiera, los sobregiros de existir se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.

**Reconocimiento y medición. -**

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 comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

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

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2019, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal de la transacción.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativo, por lo tanto la compañía utiliza el valor nominal como medición final. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengado en la cuenta de resultados.

**c. Baja de activos y pasivos financieros**

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (ii) cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (iii) cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

**d. Inventarios**

Los inventarios se valorizan al menor valor entre el costo de adquisición y el valor neto de realización. El costo incluye todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos que no son recuperables posteriormente, los costos de transportes y todos los otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios para llevarlo a su ubicación actual y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados de terminación y los gastos estimados para terminar la venta. El valor neto de realización también es medido en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación y a un análisis específico que realiza la Administración anualmente. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

**e. Propiedad, planta y equipos**

(i) <u>Reconocimiento y medición</u>

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable. Las partidas de propiedades, planta y equipos, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Un componente de propiedades, planta y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan comparando los precios de venta con sus valores en libros, y se reconocen netos en el resultado del ejercicio.

(ii) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de estos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren.

(iii) Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo. Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha que han sido adquiridos o desde la fecha que están en condiciones de ser usado.

La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de propiedad, planta y equipo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, planta y equipo, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales. Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos, son como sigue:

| **Cuenta** | **Años** |
|---|---|
| Maquinarias y equipos | 10 |
| Muebles, enseres y equipos de oficina | 10 |
| Equipos de computación | 3 |
| Vehículos | 5 |

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros de la propiedad, planta y equipo.

## f. Deterioro

(i) Activos financieros no derivados (Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar)

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

- Indicios de dificultades financieras importantes del deudor
- Incumplimiento o atraso en los pagos del principal
- Probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

(ii) Deterioro de activos no financieros. -

Propiedad, Planta y Equipo: Los elementos de propiedad, planta y equipo, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo, así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

La Administración considera que, dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de los elementos que conforman la propiedad, planta y equipos.

Inventarios: En cada fecha en la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una perdida por deterioro del valor en resultados.

**g. Impuesto a las ganancias**

El gasto por el Impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente

Representa el Impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) utilizando la tasa impositiva aplicable a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles, diferencias temporarias y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 25% de la utilidad gravable del periodo. El impuesto a la renta definitivo representa el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo.

(ii) Impuesto Diferido. -

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo con el método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo con la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

El reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal expedido mediante el Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014 reconoce la aplicación de activos y pasivos por impuesto diferido únicamente en los siguientes casos:

- ❒ Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto realización del inventario; las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.

- ❒ La depreciación correspondiente al valor activado y actualización financiera de la provisión por concepto de desmantelamiento y otros costos posteriores asociados; el valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente.

- ❒ Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento; los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta.

- ❒ Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos; las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores; los créditos tributarios no utilizados, de períodos anteriores.

- ❒ Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles.

- ❒ Por el reconocimiento y medición de los ingresos, costos y gastos provenientes de contratos de construcción, cuyas condiciones contractuales establezcan procesos de fiscalización sobre planillas de avance de obra, de conformidad con la normativa contable pertinente.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía ha evaluado los casos antes mencionado y ha aplicables para la Compañía, razón por lo cual los estados financieros incluyen ajustes reconociendo impuestos diferido por estos conceptos.

**h. Beneficios a Empleados**

(i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dichos beneficios califican como un plan de beneficios definidos sin financiamiento de fondos separados.

Adicionalmente, de acuerdo con las leyes laborales ecuatorianas, se establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio o por acuerdo entre el empleador y el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida

que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador.
El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

**i. Provisiones y contingencias**

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, para liquidar la obligación presente teniendo en cuanta los riesgos e incertidumbre que rodean la obligación.

**j. Compensaciones de Saldos**

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

**k. Patrimonio**

(i) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 1,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US$. 1,00 cada una.

(ii) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

(iii) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas. De resultar un saldo acreedor, solo podrá ser:

- Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera;
- Utilizado en absorber pérdidas;
- Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## l. Reconocimiento de Ingresos

La NIIF 15 reemplaza a la NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Esta norma incorpora una metodología para reconocer los ingresos provenientes de contratos con clientes basada en cinco pasos:

1) identificar el contrato (o contratos) con el cliente;

2) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;

3) determinar el precio de la transacción;

4) asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato; y

5) reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

El principal ingreso de la Compañía es la venta de bienes. De acuerdo con la NIIF 15 los ingresos se reconocen cuando el cliente obtiene el control de los bienes. En los casos de la Compañía, en términos generales, continúa siendo el momento en que los bienes son entregados y aceptados por el cliente, por lo que no hay diferencia significativa en la oportunidad del reconocimiento de ingresos en la venta de bienes, en comparación con la anterior NIC 18 y la nueva NIIF 15.

Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

**m. Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando 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.

**n. Costos financieros**

Los costos financieros están compuestos por el gasto de interés generado por la negociación de las facturas de Unilever enviadas al Banco Citibank por el servicio de confirming. El interés se reconoce al momento de la aceptación de las facturas por parte del banco.

**o. Distribución de dividendos**

La distribución de los dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por la junta de accionistas de la Compañía.

## NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Compañía persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía. La alta Gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a los que está expuesta la Compañía revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

(i) Factores de riesgo financiero

La Compañía en el curso normal de sus operaciones está expuesta a una variedad de riesgos financieros relacionados con el uso de instrumentos financieros no derivados. Los riesgos identificados son: a) riesgo de crédito, b) riesgo de liquidez y c) riesgo de mercado.

a) Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes que se incluyen en los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

| | Notas | 2019 |
|---|---|---|
| Efectivo y equivalentes del efectivo | 6 | **81.737** |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto | 7 | **1.992.700** |
| | | **2.074.437** |

Con respecto a los bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgos independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

| Entidad Financiera | Calificación | |
|---|---|---|
| Banco de Guayaquil | AAA- | * |
| Banco Bolivariano | AAA- | ** |

* SBS - Datos disponibles al 31 de marzo del 2019

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La cartera de crédito proviene de una alta concentración en dos clientes principales, sin embargo estos han reflejado una relación comercial estable y con un buen record de pago.

La NIIF 9 sobre Instrumentos Financieros, reemplaza a la NIC 39 y establece novedades significativas principalmente en relación con la clasificación y valoración de activos financieros, al deterioro de activos financieros, basándose en aquello en el **nuevo modelo de pérdidas crediticias** esperadas frente a las incurridas. Esta norma se creó más para el enfoque y aplicación a la contabilidad de Instituciones Financieras, pero también permite la aplicación de un modelo simplificado para el resto de empresas que en ese caso entra Mapriplastec.

De acuerdo con lo mencionado en el apéndice de la NIIF 9 una empresa puede utilizar soluciones prácticas para medir las pérdidas crediticias esperadas. Una matriz de provisiones puede, por ejemplo, especificar tasas de provisiones dependiendo del número de días que una cuenta comercial por cobrar está en mora (por ejemplo, 1 por ciento si no está en mora, 2 por ciento si lo está por menos de 30 días, 3 por ciento si lo está por más de 30 días pero menos de 90 días, 20 por ciento si está en mora entre 90 y 180 días etc.). En función de la diversidad de su base de clientes, la entidad utilizaría las agrupaciones apropiadas si su experiencia de pérdidas crediticias históricas muestra patrones de pérdidas diferentes significativas para distintos segmentos de clientes.

Así mismo es importante evaluar el impacto con lo establecido en el numeral 11 del Art. 10 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y la CIRCULAR No. NAC-DGECCGC19-00000003 la misma que establece que para efectos de evaluar la deducibidad, en relación con el registro de la provisión de cuentas incobrables (deterioro de activos financieros), ésta deberá ser constituida de conformidad con el marco contable aplicable y deberá establecerse en función a un cálculo individualizado por cada cliente o grupo de clientes con características similares de deducibilidad establecidos legalmente.

Ante esto hemos evaluado tanto la parte contable de la NIIF 9 como la parte tributaria establecida en el numeral 11 del Art. 10 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y la CIRCULAR No. NAC-DGECCGC19-00000003.

Al 31 de diciembre de 2019 la Administración ha considerado necesario aplicar el deterioro de activos financieros, basándose en aquello en el **nuevo modelo de**

**pérdidas crediticias** esperadas frente a las incurridas, para ello se ha determinado tasas de provisiones dependiendo del número de días que una cuenta comercial por cobrar está en mora (por ejemplo, 0.02 por ciento si no está en mora, 0.02 por ciento si lo está por menos de 1 a 30 días, 0.02 por ciento si lo está por lo menos de 31 a 60 días, 25 por ciento si está en mora entre 91 y 120 días, 25 por ciento si está en mora entre 121 y 180 días, 100 por ciento si está en mora más de 181 días).

b) Riesgo de liquidez. - Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad substancial de la administración del riesgo de liquidez, la cual ha establecido políticas y procedimientos en cuanto al endeudamiento a corto y mediano plazo principalmente con Manuchar NV y Cusa Sac. La Compañía, a través de la Gerencia General, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los requerimientos de cobro y pago.

c) Riesgo de mercado. - Son los riesgos de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la Compañía, tales como el ciclo económico, nivel de competencia, patrones de demanda, estructura de la industria y cambios en la regulación. También dentro de esta categoría están los riesgos de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, el tipo de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

- Riesgo de tipo de cambio: Durante el periodo 2019, la Compañía no tiene activos y pasivos monetarios en otras monedas distintas al dólar estadounidense que estén sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del dólar respecto a tales monedas extranjeras.

- Riesgo de tasa de interés: Los ingresos y flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en la tasa de interés, ya que la Compañía no tiene activos importantes que generen intereses. La Compañía a través de su principal cliente, recibió la cancelación anticipada de una entidad financiera a tasas de descuento del 8%

Análisis de sensibilidad del flujo de efectivo para pasivos financieros. -

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no efectúa transacciones de derivados como instrumentos de cobertura. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría de manera significativa el valor registrado de los activos y pasivos financieros o los resultados o su patrimonio.

(ii) Administración de capital. -

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas de la Compañía, salvaguardando la capacidad de esta de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los accionistas y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidad de la Compañía, y los planes de inversión a mediano y largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la Compañía.

La Empresa monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. El capital total corresponde a todos los componentes del patrimonio y la deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente menos la caja disponible).

El ratio de capital ajustado por la deuda al 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

| | **Valor en libros US$** |
|---|---|
| Total pasivos | 7,002,899 |
| Menos efectivo y equivalente de efectivo | 81,737 |
| Deuda neta | **6,921,162** |
| Total patrimonio | **1,866** |
| Ratio deuda neta – patrimonio neto | **3,752.89** |

## NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

(i) Categoría de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2019, los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros son como sigue:

| | | 2019 |
|---|---|---|
| **Activos financieros medidos al costo** | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 6) | US$ | 81,737 |
| **Activos financieros medidos al costo amortizado** | | |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | US$ | 1,992,700 |
| Total activos financieros | US$ | 2,074,437 |
| | | |
| **Pasivos financieros medidos al costo amortizado** | | |
| Obligaciones financieras | US$ | - |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | US$ | 6,139,488 |
| Total pasivos financieros | US$ | 8,213,935 |

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no tiene transacciones de derivados como instrumentos de cobertura.

## NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

**MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.** al 31 de diciembre del 2019 y 2018 presenta el siguiente detalle:

***(Expresado en Dólares)***

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| Caja Chica | 400.00 | 400.00 | 0.49% |
| Banco de Guayaquil | 1,873.60 | 3,651.14 | 2.29% |
| Banco Bolivariano | 79,463.60 | 30,414.86 | 97.22% |
| **Total** | **81,737.20** | **34,466.00** | **100.00%** |

Los saldos de Caja y Bancos que mantiene la Compañía al 31 de Diciembre del 2019, ascienden a USD$ 81.737,20 y se encuentran contabilizados de acuerdo con los valores autorizados por la Gerencia, por las políticas de manejo de Caja y por los valores conciliados en las respectivas cuentas bancarias.

## NOTA 7.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas pendientes de cobro que posee **MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.** al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se encuentran relacionadas con ventas a créditos principalmente a clientes. A continuación, la composición del rubro:

***(Expresado en Dólares)***

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| Cuentas por cobrar clientes locales | 1,894,652.27 | 1,512,259.60 | 95.08% |
| Otras cuentas por cobrar | 106,628.64 | 11,894.85 | 5.35% |
| Prestamos a empleados | 2,506.91 | 2,715.94 | 0.13% |
| Anticipo a Sueldos | 1,189.90 | 1,159.90 | 0.06% |
| Provisión cuentas incobrables | (12,277.63) | (2,922.35) | -0.62% |
| (-) Provisión nuevo precio | - | (16,005.95) | 0.00% |
| **Total** | **1,992,700.09** | **1,509,101.99** | **100.00%** |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar clientes no genera intereses.

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha encontrado dificultades inusuales en el cobro de las cuentas por cobrar y la Administración no consideró necesario el incremento de la provisión de cuentas incobrables.

## NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo que **MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.,** mantiene al final del ejercicio económico 2019, por concepto de impuestos corrientes se muestra a continuación:

***(Expresado en Dólares)***

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| IVA crédito tributario | 91,789.32 | 267,405.07 | 7.95% |
| Crédito retenciones de IVA | 495,861.24 | 224,078.19 | 42.97% |
| Retenciones en la fuente | 126,829.43 | 106,629.24 | 10.99% |
| Crédito ISD periodos anteriores | 4,953.32 | 1,956.89 | 0.43% |
| Crédito ISD del periodo | 434,669.12 | 400,423.83 | 37.66% |
| **Total** | **1,154,102.43** | **1,000,493.22** | **100.00%** |

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 del impuesto al valor agregado por cobrar, corresponden al impuesto pagado en compras, durante el mes de diciembre,

cuyos saldos se compensarán al mes siguiente en la declaración a la administración tributaria del Impuesto al valor agregado.

El saldo de retenciones del Impuesto a la salida de divisas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a crédito tributario obtenido por retenciones efectuadas por instituciones financieras por pagos al exterior.

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta de los siguientes tres periodos contados a partir de la fecha de la declaración. Podrá también ser utilizado como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del ejercicio económico corriente, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, bienes de capital e insumos para la producción, siempre que, se encuentren en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

## NOTA 9.- INVENTARIOS

**MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.** mantiene al final del ejercicio económico 2019 la siguiente cantidad como inventario:

***(Expresado en Dólares)***

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| Suministros y materiales | 37,412.88 | 45,290.65 | 1.16% |
| Productos terminados | 2,400,782.26 | 3,092,295.51 | 74.15% |
| Mercacería en tránsito importada | 804,936.26 | 624,207.32 | 24.86% |
| Provisión por deterioro | (5,588.33) | (17,854.06) | -0.17% |
| **Total** | **3,237,543.07** | **3,743,939.42** | **100.00%** |

## NOTA 10.- PAGOS ANTICIPADOS

**MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.** mantiene al final del ejercicio económico 2019 la siguiente cantidad como pagos anticipados:

*(Expresado en Dólares)*

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| Seguros pagados por anticipados | 34,817.74 | 29,913.22 | 69.92% |
| Otros anticipos | 14,979.83 | 45,168.43 | 30.08% |
| **Total** | **49,797.57** | **75,081.65** | **100.00%** |

*(Expresado en Dólares)*

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| Depósitos en garantías | 11,000.00 | 2,000.00 | 100.00% |
| **Total** | **11,000.00** | **2,000.00** | **100.00%** |

## NOTA 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las Propiedades, Planta y Equipo de **MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.** al final del ejercicio económico 2019 y 2018, se encuentra compuesto de la siguiente manera:

*(Expresado en Dólares)*

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| Maquinaria y Equipo | 109,256.55 | 105,535.39 | 188.10% |
| Muebles y Enseres | 16,230.75 | 16,230.75 | 27.94% |
| Equipo de Computación | 28,382.16 | 27,421.33 | 48.86% |
| Equipo de Oficina | 6,160.09 | 4,757.89 | 10.61% |
| Vehículos | 295,195.57 | 261,945.57 | 508.21% |
| Depreciación acumulada | (397,139.51) | (367,196.72) | -683.71% |
| **Total** | **58,085.61** | **48,694.21** | **100.00%** |

## NOTA 12.- ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Desde el periodo 2019 la compañía **MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.** ha reconocido impuestos diferidos, producto de aquello contablemente se han registrado valores por el efecto por la provisión de la jubilación patronal y del desahucio, y se encuentra compuesto de la siguiente manera:

*(Expresado en Dólares)*

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| Activo por Impuesto Diferido Jubilación Patronal | 4,265.82 | 2,064.34 | 69.42% |
| Activo por Impuesto Diferido Desahucio | 1,878.92 | 634.94 | 30.58% |
| **Total** | **6,144.74** | **2,699.28** | **100.00%** |

## NOTA 13.- ACTIVOS POR DERECHO DE USO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Activos por Derecho de Uso es como sigue:

***(Expresado en Dólares)***

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| Activos por Derecho de Uso | 775,806.41 | - | 187.55% |
| (-) Depreciación Acumulada Activos por Derecho de Uso | (362,152.44) | - | -87.55% |
| **Total** | **413,653.97** | **-** | **100.00%** |

## NOTA 14.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar es como sigue:

***(Expresado en Dólares)***

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| Proveedores del exterior | 5,866,542.61 | 5,272,865.32 | 95.55% |
| Proveedores locales | 178,058.45 | 158,532.29 | 2.90% |
| Aporte personal y patronal | 3,654.22 | 5,202.43 | 0.06% |
| Préstamos Quirografarios | 1,879.77 | 1,273.22 | 0.03% |
| Préstamos Hipotecarios | 1,683.20 | 1,761.16 | 0.03% |
| Anticipo Clientes | 87,669.76 | 18.16 | 1.43% |
| **Total** | **6,139,488.01** | **5,439,652.58** | **100.00%** |

## NOTA 15.- PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO C/P

La compañía **MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.** al 31 de diciembre del 2019 y 2018, presenta la siguiente composición de saldos dentro del presente rubro:
***(Expresado en Dólares)***

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| Pasivos por Contratos de Arrendamiento Financieros | 376,704.33 | - | 100.00% |
| **Total** | **376,704.33** | **-** | **100.00%** |

## NOTA 16.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La compañía **MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.** al 31 de diciembre del 2019 y 2018, presenta la siguiente composición de saldos dentro del presente rubro:

*(Expresado en Dólares)*

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| Impuesto a la Renta por pagar | 30,768.00 | 93,353.49 | 9.11% |
| Retenciones en la fuente de IVA | 13,345.63 | 8,051.37 | 3.95% |
| Retenciones en la fuente Renta | 22,764.71 | 5,334.05 | 6.74% |
| Iva cobrado | 270,794.92 | 235,241.01 | 80.19% |
| **Total** | **337,673.26** | **341,979.92** | **100.00%** |

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 del impuesto al valor agregado por pagar, corresponden al impuesto cobrado en ventas, durante el mes de diciembre, cuyos saldos se compensarán al mes siguiente en la declaración a la administración tributaria del Impuesto al valor agregado.

La compañía en el 2019 registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado como impuesto causado, puesto que el impuesto a la renta causado determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables, fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

## NOTA 17.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

La compañía **MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, presenta los siguientes valores por este concepto:

*(Expresado en Dólares)*

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| 15% Participación trabajadores | 6,245.46 | 58,216.42 | 33.24% |
| Fondos de reserva | 758.05 | 821.54 | 4.04% |
| Décimo tercer sueldo | 1,406.45 | 1,849.20 | 7.49% |
| Décimo cuarto sueldo | 5,644.57 | 5,710.18 | 30.05% |
| Vacaciones | 4,731.92 | 5,785.67 | 25.19% |
| **Total** | **18,786.45** | **72,383.01** | **100.00%** |

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

## NOTA 18.- RESERVA POR JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se encuentra compuesta por los siguientes rubros según se detalla a continuación:

***(Expresado en Dólares)***

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | |
|---|---|---|---|
| Jubilación Patronal | 49,359.99 | 40,808.42 | 66.93% |
| Desahucio | 24,384.38 | 20,801.46 | 33.07% |
| **Total** | **73,744.37** | **61,609.88** | **100.00%** |

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional.

La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado"

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| **Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:** | | |
| Trabajadores (valor actual de las reservas actuariales Jub. Pat.) | **49,360** | **40,808** |
| **Total** | **49,360** | **40,808** |

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2019, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, debido a que la misma será deducible únicamente al momento de su pago; sin embargo se reconocerá como gasto

y se lo considerará como una diferencia temporaria dentro de la declaración de Impuesto a la Renta y por la misma se reconocerá un Activo por Impuesto Diferido.

El beneficio de empleados por concepto de desahucio a partir del 2015, es obligatorio de pago a los empleados cuando estos renuncien o sean separados de la Empresa.

## NOTA 19.- PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO L/P

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se encuentra compuesta por los siguientes rubros según se detalla a continuación:

***(Expresado en Dólares)***

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | |
|---|---|---|---|
| Pasivos por Contratos de Arrendamiento Financieros | 56,502.51 | - | 100.00% |
| **Total** | **56,502.51** | **-** | **100.00%** |

## NOTA 20.- PATRIMONIO NETO

Como resultado de las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2018, el Patrimonio de la Compañía es el siguiente:

***(Expresado en Dólares)***

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| Capital social | 1,000.00 | 1,000.00 | 53.60% |
| Reserva legal | 554.56 | 554.56 | 29.72% |
| Adopción de NIIF por primera vez | (12,972.03) | (12,972.03) | -695.27% |
| Resultado de ejercicios anteriores | 5,214.85 | 273,028.61 | 279.50% |
| Resultado del ejercicio | 8,068.38 | 239,239.24 | 432.44% |
| **Total** | **1,865.76** | **500,850.38** | **100.00%** |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social está conformado de la siguiente manera:

| | % Participación | | Acciones ordinarias y nominativas | |
|---|---|---|---|---|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Manuchar N.V | 50 | 50 | 500 | 500 |
| Saturn Capital Corp S.A.C | 50 | 50 | 500 | 500 |
| Total | 100 | 100 | 1,000 | 1,000 |

## NOTA 21.- INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos ordinarios generado por la Compañía **MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.,** suman:

***(Expresado en Dólares)***

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| Ingresos de actividades ordinarias | 12,639,116.91 | 10,771,461.48 | 100.00% |
| **Total** | **12,639,116.91** | **10,771,461.48** | **100.00%** |

## NOTA 22.- COSTOS DE VENTA

Los costos de venta en los que ha incurrido la Compañía se detallan a continuación:

***(Expresado en Dólares)***

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| Costo de venta | 10,680,173.98 | 8,893,447.14 | 100.00% |
| **Total** | **10,680,173.98** | **8,893,447.14** | **100.00%** |

## NOTA 23.- GASTOS GENERALES

Los gastos de administración y ventas en los que ha incurrido la Compañía se detallan a continuación:

***(Expresado en Dólares)***

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| Gastos administrativos | 896,477.32 | 533,169.02 | 57.16% |
| Gastos de ventas | 671,961.36 | 792,387.71 | 42.84% |
| **Total** | **1,568,438.68** | **1,325,556.73** | **100.00%** |

## NOTA 24.- OTROS INGRESOS

Los otros ingresos en los que ha incurrido la Compañía se detallan a continuación:

***(Expresado en Dólares)***

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| Otros ingresos | - | 2,046.90 | -50.00% |
| Intereses ganados | - | 4,329.90 | -50.00% |
| **Total** | **-** | **6,376.80** | **-100.00%** |

## NOTA 25.- OTROS GASTOS

Los otros gastos en los que ha incurrido la Compañía se detallan a continuación:

***(Expresado en Dólares)***

| Nombre de la Cuenta | 12/31/2019 | 12/31/2018 | % |
|---|---|---|---|
| Gastos financieros | 293,215.69 | 139,630.89 | 84.05% |
| Impuesto salida de divisas | 4,632.44 | 23,373.88 | 1.33% |
| Descuento en precios | 51,019.74 | 7,719.70 | 14.62% |
| **Total** | **348,867.87** | **170,724.47** | **100.00%** |

## NOTA 26.- DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA

Es importante que se ingrese una consulta vinculante al Servicio de Rentas Internas consultando sobre el posible hecho de considerar la tarifa del Impuesto a la Renta aumentada en un 3% por la parte proporcional que indirectamente tiene un beneficiario efectivo dentro de la cadena accionaria por estar domiciliado en un Paraíso Fiscal.

## NOTA 27.- EVENTOS SUBSECUENTES

En adición a lo descrito en la presente Nota, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

Ing. Marco Jirón
Gerente General

CPA. Patricia Orrala
Contadora General