



PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Plásticos Ecuatorianos S.A.

Guayaquil, 10 de abril del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Plásticos Ecuatorianos S.A. (en adelante “la Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 situación financiera de Plásticos Ecuatorianos S.A. al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Asunto que requiere énfasis

Como se indica en la Nota 1 a los estados financieros, los resultados de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 se vieron afectados principalmente por la venta de la línea de negocio del segmento de envases plásticos. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda., Av. Rodrigo Chávez s/n, Urbanización Parque Empresarial Colón, Mz. 275, Solar 1, Edificio Metropark, Piso 4, Guayaquil – Ecuador.
T: (593-4) 3700200, F: (593-4) 2286 889, www.pwc.com/ec



Plásticos Ecuatorianos S.A.
Guayaquil, 10 de abril del 2020

Independencia

Somos independientes de Plásticos Ecuatorianos S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el Informe Anual del Gerente General esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual del Gerente General 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual del Gerente General, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros reportaremos este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

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

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



Plásticos Ecuatorianos S.A.
Guayaquil, 10 de abril del 2020

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.



Plásticos Ecuatorianos S.A.
Guayaquil, 10 de abril del 2020

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

A handwritten signature in blue ink that reads 'PRICEWATERHOUSECOOPERS'.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'E. Valencia'.

Esteban Valencia
Socio
No. de Licencia Profesional: 17-7109

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo		6	664,564	94,810
Cuentas por cobrar comerciales		7	1,169,099	1,393,570
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		12	3,008,303	8,750,358
Anticipos a proveedores			73,060	87,727
Otras cuentas por cobrar		8	5,918,622	79,760
Impuestos por recuperar		14	864,912	30,083
Inventarios		9	4,877,355	7,706,995
Otros activos corrientes			226,256	174,131
Total activos corrientes			16,802,171	18,317,434
Activos no corrientes				
Propiedad, planta y equipo		10	13,522,029	22,730,515
Otras cuentas por cobrar		8	3,500,000	-
Otros activos no corrientes			89,808	82,832
Total activos no corrientes			17,111,837	22,813,347
Total activos			33,914,008	41,130,781

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Juan Carlos López
Representante Legal

Fernando Gomes
Director Financiero

Leonardo Beckmann
Contador

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	11	4,167,318	5,883,651
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	12	53,251	90,089
Impuesto a la renta por pagar	13	-	230,516
Otros impuestos por pagar	14	480,065	408,798
Obligaciones sociales	15	293,149	1,052,987
Total pasivos corrientes		4,993,783	7,666,041
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales	16	1,836,553	2,446,470
Impuesto a la renta diferido	13	29,770	134,209
Total pasivos no corrientes		1,866,323	2,580,679
Total pasivos		6,860,106	10,246,720
PATRIMONIO			
Capital	17	22,187,078	13,938,800
Reserva legal		4,794,299	4,494,118
Resultados acumulados		72,525	12,451,143
Total patrimonio		27,053,902	30,884,061
Total pasivos y patrimonio		33,914,008	41,130,781

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Juan Carlos López
Representante LegalFernando Gomes
Director FinancieroLeonardo Beckmann
Contador

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Operaciones continuas			
Ingresos por ventas		21,139,377	24,098,835
Costo de productos vendidos	20	(15,502,841)	(16,981,961)
Utilidad bruta		5,636,536	7,116,874
Gastos de venta	20	(513,130)	(511,336)
Gastos administrativos	20	(5,239,343)	(4,111,294)
Otros ingresos (egresos), netos		278,858	125,082
Utilidad operacional		162,921	2,619,326
Gastos financieros	21	(129,437)	(114,864)
Utilidad antes del impuesto a la renta procedente de operaciones continuas		33,484	2,504,462
Operaciones discontinuas			
Utilidad antes del impuesto a la renta procedente de operaciones discontinuadas		67,005	1,709,153
Impuesto a la renta	13	(110,968)	(1,211,810)
(Pérdida) utilidad neta del año		(10,479)	3,001,805
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias (pérdidas) actuariales	16	100,464	(39,194)
Activo por Impuestos diferidos	13	21,733	-
Resultado integral del año		111,718	2,962,611

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Juan Carlos López
Representante Legal

Fernando Gomes
Director Financiero

Leonardo Beckmann
Contador

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados					
				Por adopción		
	Capital	Reserva legal	Reserva de capital	inicial NIIF	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2018	13,938,800	3,790,320	3,140,916	4,908,887	7,475,823	33,254,746
Resoluciones de la Junta General de Accionistas						
del 28 de marzo del 2018:						
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(5,333,296)	(5,333,296)
Apropiación de reserva legal	-	703,798	-	-	(703,798)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	3,001,805	3,001,805
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(39,194)	(39,194)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	13,938,800	4,494,118	3,140,916	4,908,887	4,401,340	30,884,061
Resoluciones de la Junta General de Accionistas						
del 12 de abril del 2019:						
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(3,941,877)	(3,941,877)
Capitalización de reservas y cuentas patrimoniales	8,248,279	-	(3,140,916)	(4,908,887)	(198,476)	-
Apropiación de reserva legal	-	300,181	-	-	(300,181)	-
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(10,479)	(10,479)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	122,197	122,197
Saldos al 31 de diciembre del 2019	22,187,079	4,794,299	-	-	72,524	27,053,902

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Juan Carlos López
Representante Legal



Fernando Gomes
Director Financiero



Leonardo Beckmann
Contador

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta de operaciones continuas		33,484	2,504,462
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales	7	173,618	410,159
Depreciación de propiedad, planta y equipo	10	2,013,599	2,503,621
Participación laboral	15	17,733	743,579
Jubilación patronal	16	(115,803)	259,051
Desahucio	16	101,015	89,891
		<u>2,223,646</u>	<u>6,510,763</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		50,853	393,674
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		5,742,055	3,698,177
Anticipos a proveedores		14,667	264,464
Otras cuentas por cobrar		(9,338,862)	90,281
Impuestos por recuperar		(834,829)	17,453
Inventarios		2,829,640	466,057
Otros activos		(59,101)	(31,005)
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		(1,716,333)	(2,030,359)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(36,838)	(1,166,095)
Otros impuestos por pagar		71,267	(188,606)
Beneficios sociales		(33,992)	(142,958)
		<u>(1,087,827)</u>	<u>7,881,846</u>
Impuesto a la renta pagado		(424,190)	(2,176,087)
Pago de participación laboral	15	(743,579)	(1,588,128)
Pagos de jubilación patronal y desahucio	16	(494,665)	(82,585)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		<u>(2,750,261)</u>	<u>4,035,046</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Venta de propiedad, planta y equipo, netas	10	7,194,887	-
Utilidad neta procedente de operaciones discontinuadas		67,005	1,709,153
Adiciones de propiedad, planta y equipo		-	(699,193)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>7,261,892</u>	<u>1,009,960</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos	18	(3,941,877)	(5,333,296)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(3,941,877)</u>	<u>(5,333,296)</u>
Incremento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		569,754	(288,290)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	94,810	383,100
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>664,564</u>	<u>94,810</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Juan Carlos López
Representante Legal



Fernando Gomes
Director Financiero



Leonardo Beckmann
Contador

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

1.1 Constitución y operaciones

Plásticos Ecuatorianos S.A. (en adelante la “Compañía”) fue constituida en Ecuador en noviembre de 1967, con el objeto de dedicarse a la producción, elaboración y comercialización de todo tipo de envases plásticos en general. La oficina principal de la Compañía está ubicada en la ciudad de Guayaquil, en el km. 8.5 de la vía a Daule.

La Compañía es subsidiaria de Holding Tonicorp S.A., entidad ecuatoriana que posee el 100% de su capital social. Por lo tanto, la Compañía pertenece al Grupo Holding Tonicorp S.A. El referido Grupo está constituido además de la Compañía por: Industrias Lácteas Toni S.A. y Distribuidora Importadora Dipor S.A.

Las operaciones de la Compañía corresponden en gran parte a la venta de productos a sus relacionadas, las cuales representan aproximadamente el 70% (2018: 80%) del total de ventas. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con las entidades del Grupo.

Por otro lado, Arca Continental y The Coca-Cola Company crearon mediante un acuerdo conjunto, la entidad española JV Toni, S.L. La mencionada entidad, en abril del 2014, concluyó la adquisición de la mayor parte del paquete accionario de Holding Tonicorp S.A., por lo que, a partir de la mencionada fecha, JV Toni, S.L. es la controladora de Holding Tonicorp S.A. y sus subsidiarias, incluyendo Plásticos Ecuatorianos S.A.

1.2 Operaciones discontinuadas

Venta de la línea de negocio del segmento de envases plásticos de yogurt

Durante el año 2019, los resultados de la Compañía se vieron afectados principalmente porque la Administración del Grupo presenta la intención de separar a Plásticos Ecuatorianos S.A. del Grupo Tonicorp debido a que las operaciones de la Compañía no se alinean al Core del negocio a nivel corporativo, por lo cual se inició un proceso de venta de la Compañía, la cual está prevista de dos etapas: la primera se materializó en un contrato de compra – venta en agosto del 2019 el cual consistió en la disposición de la línea de envases plásticos de yogurt (41 máquinas y moldes) a San Miguel Industrias S.A. SMI por un monto de aproximadamente US\$5,460,000, ver Nota 10. Producto de esta operación la Compañía realizó la liquidación de empleados pertenecientes a esta línea de negocio para ser transferidos a Industrias San Miguel S.A. SMI, lo cual significó una afectación de los resultados del período por despido intempestivo por US\$1,132,000.

A continuación se muestra la información del desempeño financiero y flujo de efectivo presentada por los 7 meses terminados al 31 de julio del 2019 (columna 2019) y el año terminado al 31 de diciembre del 2018 (columna 2018):

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar a relacionadas (Industrias Lacteas Toni S.A.)		8,101,277	4,246,839
Inventarios		2,366,518	3,043,201
Propiedad, planta y equipo, neto (1)	10	<u>5,628,445</u>	<u>6,250,827</u>
Activos totales de la operación discontinuada		16,096,240	13,540,867
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		(1,773,907)	(2,323,232)
Obligaciones sociales		(128,202)	(415,785)
Beneficios a empleados		<u>(755,350)</u>	<u>(966,019)</u>
Pasivos totales de la operación discontinuada		<u>(2,657,459)</u>	<u>(3,705,036)</u>
Activos netos de la operación discontinuada		<u>13,438,781</u>	<u>9,835,831</u>

(1) A la fecha de venta de la línea de envases plásticos de yogurt el valor de la contraprestación fue de US\$5,460,000 generando una pérdida en la venta de la línea de US\$168,455. Ver Nota 10.

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas	12	8,694,129	15,724,881
Costo de productos vendidos	20	<u>(6,375,954)</u>	<u>(11,081,005)</u>
Utilidad bruta		2,318,175	4,643,876
Gastos de venta	20	(211,039)	(333,655)
Gastos administrativos	20	(2,154,819)	(2,682,686)
Otros ingresos (egresos), netos		<u>114,688</u>	<u>81,618</u>
Utilidad neta procedente de operaciones discontinuadas (1)		<u>67,005</u>	<u>1,709,153</u>

(1) Ver estado de flujos de efectivo.

La segunda etapa consiste en disponer de la totalidad de la Compañía a través de la venta de sus acciones en los próximos períodos, por lo cual la Administración del Grupo efectuó una reforma a los estatutos por el incremento del capital social por medio de la capitalización de reservas y cuentas patrimoniales, y además se han iniciado negociaciones con potenciales compradores locales del sector de la industria plástica, ver Nota 17.

1.3 Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha tenido efecto sobre sus operaciones durante el año 2019, a excepción de lo indicado en la Nota 1.2

Implicaciones del Covid-19 en el negocio de la Compañía

Tal como se describe en la Nota 22 a los estados financieros adjuntos, a continuación, destacamos las circunstancias a las que nos enfrentamos considerando las medidas y planes emitidos por el Gobierno Central y revelamos las consecuencias de la situación actual, tanto operacionalmente como financieramente.

Las medidas tomadas por parte de la Administración del Grupo para garantizar la hipótesis de negocio en marcha en la Compañía son las siguientes:

- i) Mantener la continuidad en las operaciones de venta de bienes sin modificación en los precios de venta y evitando descuentos adicionales, además de incrementar la producción y venta de artículos de la línea de envases plásticos debido a la alta demanda en el mercado por frascos y envases para alcohol, gel antibacterial y demás implementos médicos para la protección personal.
- ii) Manejo del riesgo de crédito en cartera dando prioridad a las ventas a contado y evitando ampliar los días de crédito para clientes terceros y relacionadas, además aprovechar la fuerza de venta del Distribuidor del Grupo para evitar gastos de traslados innecesarios.
- iii) Reorganización de labores en la planta de producción con el fin de cumplir con las medidas de restricción de movilidad y evitar un alto costo laboral innecesario (sobretiempos);
- iv) Control en la producción y abastecimiento de materias primas e insumos con el fin de evitar altos niveles de inventario de materias primas y productos terminados sin rotación en planta y centros de distribución; y,
- v) Renegociación de días de crédito (incremento en 30 días) con los principales proveedores terceros para manejar un capital de trabajo necesario para solventar las obligaciones primarias a los trabajadores.

A pesar de las implicaciones generadas por el brote del Covid-19 y las medidas tomadas por el Gobierno Central y otras posibles medidas o posibles acontecimientos en el negocio, aunque incierto, no creemos, que el impacto del virus COVID-19 tenga un efecto material adverso en nuestra condición financiera o liquidez.

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1.4 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización del Director Financiero del Grupo el 20 de marzo del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía no tuvo que cambiar sus políticas contables por la aplicación de la nueva norma NIIF 16 debido a que no fueron materiales los impactos de su adopción, esto se revela en la nota 2.13. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impactos materiales en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

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

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

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

2.3 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Durante el 2019 y 2018 no han existido transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, excepto si se difieren en patrimonio neto como parte de estrategias de coberturas de flujos de efectivo o coberturas de inversiones netas que califican para contabilidad de coberturas.

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.5 Activos y pasivo financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar comerciales", las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas" y las "Otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

Las cuentas por cobrar comerciales y las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son los montos que adeudan relacionados a la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días a terceros y 60 días a compañías relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las otras cuentas por cobrar comprenden montos que adeudan terceros de transacciones fuera de las actividades normales de la Compañía, son exigibles y pagaderas en un plazo de tres años a la fecha de cierre del ejercicio y no presentan intereses implícitos.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

2.5.1 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.5.2 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Cuentas por pagar a proveedor y otras cuentas por pagar”, y las “Cuentas por pagar a compañías relacionadas”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios, las cantidades no están garantizadas y

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

generalmente se pagan hasta 90 días desde su reconocimiento. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

2.7 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo es registrada al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Las reparaciones y/o mantenimientos menores son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente con base en la vida útil estimada de los bienes o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de su propiedad, planta y equipo al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados y ajustados si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros.

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios e instalaciones	10 - 40
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	8
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo, se calculan comparando los montos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que, entre otros, requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso. Durante los años 2019 y 2018, no se han activado costos de endeudamiento.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedad, planta y equipo)

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

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El Impuesto a la renta se reconoce en los resultados del ejercicio, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados o directamente en el patrimonio.

(a) *Impuesto a la renta corriente*

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28%.

El pago del “anticipo mínimo de Impuesto a la renta” es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25%, sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

(b) Impuesto a la renta diferido

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

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

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

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 Beneficios a empleados

(a) *Obligaciones sociales*

Se registran en el rubro de pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación laboral: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de productos vendidos, los gastos de venta y gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) *Beneficios sociales - Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)*

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

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.21% (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

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

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, así como los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Las variaciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos que resultan de modificaciones o reducciones anticipadas del plan se reconocen inmediatamente en resultados del periodo como costos de servicios pasados.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones corrientes

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

2.12 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos por la venta de sus productos en el curso normal de las operaciones. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 90 días a terceros y 60 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere el control de los productos, siendo esto cuando se ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene la plena discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo a la factura de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las principales condiciones de venta que la Compañía utiliza con sus clientes para las exportaciones son bajo las condiciones de exportación FOB. Las ventas a clientes locales son la venta de productos en sus bodegas.

Los costos y gastos se reconocen en función de su devengamiento.

2.13 Adopción de nueva norma - NIIF 16 “Arrendamientos”

Como se menciona en la Nota 2.2, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera prospectiva desde el 1 de enero del 2019, sin embargo; no se han presentado efectos materiales por su aplicación inicial ni tampoco cambios en sus políticas contables, debido a que la Compañía mantiene solo un contrato de arrendamiento cuyos valores de cánones mensuales no son significativos, además como se explica en la Nota 1.2, la Compañía durante el año 2019 inicio un proceso de venta de su principal línea de negocio (envases plásticos de yogurt), por lo cual el uso y control del activo previamente arrendado por la Compañía se ha trasladado al comprador.

Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

2.14 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados.

3 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) *Deterioro de activos financieros*

La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar, ver Nota 7. La Compañía reconoce una reserva para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

(b) *Propiedad, planta y equipo*

La estimación de vidas útiles, valores residuales y deterioro se efectúan según se describe en las Notas 2.7 y 2.8.

(c) *Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

Las provisiones de jubilación patronal y desahucio se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(d) *Impuesto a la renta diferido*

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

4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas del Grupo. Dichos departamentos identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona los lineamientos para la gestión general de riesgos, así como políticas escritas que abarcan áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros.

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

(a) *Riesgos de mercado*

i) *Riesgo cambiario*

Todas las transacciones que realiza la Compañía son pactadas en dólares estadounidenses, por tanto, no tiene exposición al riesgo cambiario.

ii) *Riesgo de precios*

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no está expuesta a este tipo de riesgo.

iii) *Riesgo de tasa de interés*

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generan intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda.

(b) *Riesgo de crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero. Los saldos por cobrar son principalmente con compañías relacionadas las cuales representan el 60% (2018: 86%) de su operación.

En la Nota 2.5.1., se detalla la metodología para efectuar los análisis y evaluación del deterioro. La calidad crediticia del efectivo en bancos determinado por calificadoras independientes es como sigue:

	<u>2019 (1)</u>	<u>2018</u>
<u>Efectivo:</u>		
AAA	457,463	30,265
AAA-	7,101	62,090
	<u>464,564</u>	<u>92,355</u>

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Calificación de acuerdo a información disponible en la Superintendencia de Bancos al 30 de septiembre del 2019.

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, comportamiento de pago, garantías, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. La Compañía analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente significativo y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía y pasivos financieros de liquidación sobre bases netas agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>2019</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	4,167,318
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	53,251
<u>2018</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	5,883,651
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	90,089

4.2 Administración de riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	4,167,318	5,883,651
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	53,251	90,089
	<u>4,220,569</u>	<u>5,973,740</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(664,564)	(94,810)
Deuda neta	<u>3,556,005</u>	<u>5,878,930</u>
Total patrimonio	27,053,902	30,884,061
Capital total	<u>30,609,907</u>	<u>36,762,991</u>
Ratio de apalancamiento	11.62%	15.99%

La disminución en la tasa de apalancamiento se origina principalmente por la cancelación de las cuentas por pagar con las compañías relacionadas y proveedores del exterior.

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	664,564	-	94,810	-
Cuentas por cobrar comerciales	1,169,099	-	1,393,570	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	3,008,303	-	8,750,358	-
Otras cuentas por cobrar	5,918,622	3,500,000	79,760	-
Total activos financieros	<u>10,760,588</u>	<u>3,500,000</u>	<u>10,318,498</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	4,167,318	-	5,883,651	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	53,251	-	90,089	-
Total pasivos financieros	<u>4,220,569</u>	<u>-</u>	<u>5,973,740</u>	<u>-</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar, así como cuentas por pagar proveedores, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	-	2,455
Bancos (1)	664,564	92,355
	<u>664,564</u>	<u>94,810</u>

(1) Comprende a depósitos a la vista principalmente en bancos locales.

7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes (1)	1,544,044	2,415,214
Provisión por deterioro (2)	(374,945)	(1,021,644)
	<u>1,169,099</u>	<u>1,393,570</u>

(1) La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es la siguiente:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
<u>Cartera corriente</u>	850,682	55.1%	966,539	48.3%
<u>Cartera vencida:</u>				
De 1 a 30 días	381,210	24.7%	352,057	15.3%
31 a 60 días	68,898	4.5%	57,805	0.0%
61 a 90 días	17,658	1.1%	15,009	0.0%
91 a 180 días	271	0.0%	2,160	1.4%
Más de 180 días	225,325	14.6%	1,021,644	35.0%
	<u>1,544,044</u>		<u>2,415,214</u>	

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 12 meses anteriores al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias esperadas la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectarían la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

2019

	Vigente	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	Más de 180 días	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	0%	16%	100%	100%	100%	100%	
Cuentas por cobrar comerciales	850,682	381,210	68,898	17,658	271	225,325	1,544,044
Pérdida Créditicia Esperada	-	62,793	68,898	17,658	271	225,325	374,945

2018

	Vigente	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	Más de 180 días	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	0%	0%	0%	0%	0%	100%	
Cuentas por cobrar comerciales	966,539	352,057	57,805	15,009	2,160	1,021,644	2,415,214
Pérdida Créditicia Esperada	-	-	-	-	-	1,021,644	1,021,644

(2) El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	1,021,644	611,485
Adiciones	173,618	410,159
Bajas de cartera	(820,317)	-
Saldo final	374,945	1,021,644

8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición al 31 de diciembre:

	2019	2018
Venta de materia prima, repuestos y reembolsos (1)	4,059,784	-
Venta de maquinarias y moldes (2)	5,250,000	-
Otras cuentas por cobrar	108,838	79,760
	9,418,622	79,760
Menos porción no corriente	(3,500,000)	-
	5,918,622	79,760

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Comprende principalmente a montos adeudados por venta de repuestos estratégicos para las maquinarias y moldes de la línea de envases plásticos de yogurt por US\$932,181 más impuestos, venta de materia prima de resina por US\$2,265,418 más impuestos, y reembolsos de costos y gastos por el derecho de uso de área, período de transición y relación laboral de acuerdo con el contrato complementario de compraventa suscrito con San Miguel Industrias S.A. SMI el 1 de agosto del 2019.
- (2) Corresponde al valor adeudado por San Miguel Industrias SMI S.A. por la venta de 41 maquinarias y moldes de la línea de envases plásticos de yogurt en el mes de agosto del 2019 por un monto de US\$5,460,000 más impuestos de acuerdo con contrato de compra – venta de activos suscrito por las partes el 16 de abril del 2019, Ver Nota 10. El cronograma de pagos por parte del comprador son los siguientes:
- (i) US\$210,000 más la totalidad del IVA por todos los equipos al cierre del ejercicio de la negociación;
 - (ii) US\$1,750,000 a los 12 meses de la fecha de cierre;
 - (iii) US\$1,750,000 a los 24 meses de la fecha de cierre; y
 - (iv) US\$1,750,000 a los 36 meses de la fecha de cierre.

9 INVENTARIOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados	593,952	1,297,725
Productos en proceso	571,422	625,769
Materia primas	1,494,529	2,129,688
Material de empaque	253,632	324,859
Repuestos y suministros	1,088,952	1,904,723
Inventario en tránsito	874,868	1,424,231
	<u>4,877,355</u>	<u>7,706,995</u>

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

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de propiedad, planta y equipo se presentan a continuación:

Descripción	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Obras en curso	Total
Al 1 de enero del 2018								
Costo	2,281,836	5,523,255	35,539,330	403,368	97,048	279,107	50,121	44,174,065
Depreciación acumulada	-	(872,338)	(18,023,335)	(325,769)	(55,219)	(273,877)	-	(19,550,538)
Valor en libros	2,281,836	4,650,917	17,515,995	77,599	41,829	5,230	50,121	24,623,527
Movimiento 2018								
Adiciones	-	-	71,234	-	-	-	627,959	699,193
Reclasificación a inventarios	-	-	(25,098)	-	-	-	(63,486)	(88,584)
Transferencias	-	-	563,124	1,350	-	-	(564,474)	-
Depreciación del año	-	(183,495)	(2,294,855)	(17,484)	(5,688)	(2,099)	-	(2,503,621)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	2,281,836	4,467,422	15,830,400	61,465	36,141	3,131	50,120	22,730,515
Al 31 de diciembre del 2018								
Costo	2,281,836	5,523,255	36,148,590	404,718	97,048	279,107	50,120	44,784,674
Depreciación acumulada	-	(1,055,833)	(20,318,190)	(343,253)	(60,907)	(275,976)	-	(22,054,159)
Valor en libros	2,281,836	4,467,422	15,830,400	61,465	36,141	3,131	50,120	22,730,515
Movimiento 2019								
Bajas (costo) (1)	-	-	(15,334,041)	-	-	-	-	(15,334,041)
Bajas (depreciación acumulada) (1)	-	-	8,371,569	-	-	-	-	8,371,569
Reclasificación a inventarios	-	-	(232,415)	-	-	-	-	(232,415)
Depreciación del año	-	(180,259)	(1,811,372)	(14,580)	(5,688)	(1,700)	-	(2,013,599)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	2,281,836	4,287,163	6,824,141	46,885	30,453	1,431	50,120	13,522,029
Al 31 de diciembre del 2019								
Costo	2,281,836	5,523,255	20,582,134	404,718	97,048	279,107	50,120	29,218,218
Depreciación acumulada	-	(1,236,092)	(13,757,993)	(357,833)	(66,595)	(277,676)	-	(15,696,189)
Valor en libros	2,281,836	4,287,163	6,824,141	46,885	30,453	1,431	50,120	13,522,029

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no mantuvo activos dentro del rubro propiedad, planta y equipo constituidos en garantía.

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Comprende principalmente a la venta de 41 maquinarias y moldes de la línea de envases plásticos de yogurt a San Miguel Industrias SMI S.A. en el mes de agosto del 2019, la cual fue autorizada por medio de la resolución del Acta de la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía celebrada el 12 de abril del 2019 y aprobada por medio del expediente N°SCPM-CRPI-017-2019 de la Superintendencia de Control del Poder de Mercado el 5 de julio del 2019. El monto de la transacción pactado fue de US\$5,460,000 más impuestos, Ver Nota 8.

Como resultado de la transacción de venta de las maquinarias y moldes la Compañía reportó al 1 de agosto del 2019 un valor en libros de los activos vendidos en US\$5,628,445, lo cual generó al momento de la transacción una pérdida en la venta de la línea de envases plásticos de yogurt US\$168,445, el cual fue reconocido en los resultados del período.

Por otro lado, también incluye la venta de 119 moldes a Industrias Lácteas Toni S.A. por un valor de US\$1,446,276.

11 CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	1,091,474	1,014,415
Proveedores del exterior	1,248,552	2,391,222
Otras cuentas por pagar (1)	1,827,292	2,478,014
	<u>4,167,318</u>	<u>5,883,651</u>

- (1) Corresponde principalmente a provisiones de servicios de maquila, servicios básicos, facturas por recibir e Impuesto a la salida de divisas por las importaciones en tránsito por US\$1,213,232 (2018: US\$1,608,627).

12 SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía (principalmente Grupo Holding Tonicorp S.A.) y ii) personal clave de la gerencia o administración:

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

12.1 Saldos

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar				
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1,948,531	4,503,519
Industrias Lácteas Toni S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1,059,772	4,246,839
			<u>3,008,303</u>	<u>8,750,358</u>
Cuentas por pagar				
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	40,459	90,089
Arca Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	279	-
Arca Continental, S.A.B. de C.V.	Entidad del Grupo	Comercial	1,665	-
AC Bebidas, S. DE R.L. de C.V.	Entidad del Grupo	Comercial	10,848	-
			<u>53,251</u>	<u>90,089</u>

Los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas no devengan intereses y en general, se liquidan en el corto plazo.

12.2 Transacciones

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de producto terminado				
Industrias Lácteas Toni S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	8,694,129	15,724,881
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	13,825,924	16,077,145
			<u>22,520,053</u>	<u>31,802,026</u>
Compra de producto terminado				
Arca del Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	191	-
Industrias Alimenticias Ecuatorianas S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	957	-
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	10,815	1,463
			<u>11,963</u>	<u>1,463</u>
Otros ingresos				
Industrias Lácteas Toni S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	6,260
AC Bebidas, S. DE R.L. de C.V.	Entidad del Grupo	Servicio	14,464	-
Arca Continental S.A.B. de C.V.	Entidad del Grupo	Servicio	2,218	-
			<u>16,682</u>	<u>6,260</u>
Venta de activos fijos				
Industrias Lácteas Toni S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1,446,276	-
Reembolsos				
Arca del Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1,664	-
Bebidas Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	9,984	-
			<u>11,648</u>	<u>-</u>

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

12.3 Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son los Directores y principales ejecutivos. A continuación, se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	64,599	185,230
Beneficios a corto plazo a los empleados	13,926	845
	<u>78,525</u>	<u>186,075</u>

13 IMPUESTOS

13.1 Determinación del impuesto a la renta por (recuperar) pagar

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta por (recuperar) pagar al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta causado	193,674	1,368,041
Menos		
Retenciones en la fuente	(394,392)	(390,189)
Anticipo de Impuesto a la Renta pagado	(58,774)	(35,367)
Crédito tributario generado por Impuesto a la salida de divisas	(573,197)	(711,969)
Impuesto a la Renta por pagar	<u>-</u>	<u>230,516</u>
Impuesto por recuperar, Ver Nota 14	<u>(832,689)</u>	<u>-</u>

13.2 Impuesto a la renta

La composición del gasto por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	193,674	1,368,041
Impuesto a la renta diferido	(82,706)	(156,231)
	<u>110,968</u>	<u>1,211,810</u>

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

13.3 Conciliación contable tributaria (determinación del impuesto a la renta corriente)

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	2019	2018
Utilidad del año antes de participación laboral e		
Impuesto a la Renta	118,222	4,957,260
Menos - Participación laboral	(17,733)	(743,645)
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	100,489	4,213,615
Menos - Ingresos exentos neto de participación de trabajadores	-	(41,848)
Más - Gastos no deducibles (1)	1,343,052	1,694,950
Menos - Otras partidas conciliatorias (2)	(668,845)	(394,553)
Base tributaria	774,696	5,472,164
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la Renta causado y definitivo	193,674	1,368,041

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde principalmente: i) exceso del límite del 1% en la estimación de cuentas incobrables por US\$65,469 (2018: US\$410,175); ii) provisión de jubilación patronal de trabajadores por US\$451,381 (2018: US\$404,711), iii) depreciaciones no deducibles por efectos de la adopción NIIF por US\$248,372 (2018: US\$248,372) y, iv) beneficios en exceso y no aportados al IESS por US\$670,866.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde principalmente al efecto por doble depreciación de las maquinarias o equipos nuevos y productivos por US\$215,000 (2018: US\$394,553) y a reverbos de provisiones de jubilación patronal y desahucio de años anteriores por US\$394,038.

13.4 Impuesto a la renta diferido

El movimiento de la cuenta Impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero del 2018	290,440
Crédito a resultados por impuestos diferidos	(156,231)
Al 31 de diciembre del 2018	134,209
Crédito a resultados por impuestos diferidos	(82,706)
Crédito a otros resultados integrales por impuestos diferidos	(21,733)
Al 31 de diciembre del 2019	29,770

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento del impuesto a la renta diferido, sin considerar compensación, es el siguiente:

	Por propiedad, planta y equipo	Por jubilación patronal	Total
Impuestos diferidos (activos) y pasivos:			
Al 1 de enero del 2018	290,440	-	290,440
Crédito a resultados por impuestos diferidos	(62,093)	(94,138)	(156,231)
Al 31 de diciembre del 2018	228,347	(94,138)	134,209
Crédito a resultados por impuestos diferidos	(82,706)	-	(82,706)
Crédito a otro resultados integrales por impuestos diferidos	-	(21,733)	(21,733)
Al 31 de diciembre del 2019	145,641	(115,871)	29,770

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad del año antes de impuestos	100,489	4,213,987
Impuesto a la Renta con tasa vigente del 25% (1)	25,122	1,053,497
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal		
Menos - Ingresos exentos	-	(12,308)
Más - Participación a trabajadores provenientes de ingresos exentos	-	1,846
Más - Gastos no deducibles	335,763	331,890
Más - Otras partidas conciliatorias	(167,211)	(6,884)
Efectos de partidas que se reversaron este año	(82,706)	(156,231)
Gasto por impuestos	110,968	1,211,810
Tasa efectiva	110%	29%

(1) La tasa vigente para el 2019 y 2018 es del 25%.

13.5 Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (anexo e informe o US\$3,000,000 solo presentar anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

debe ser remitido hasta el mes de julio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no cuenta aún con el mencionado estudio que le permita determinar la posible existencia de efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2019; sin embargo, no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos en base a: i) los resultados del estudio del año anterior, con transacciones similares a las del 2019, el cual no arrojó ajustes; y, ii) un diagnóstico preliminar efectuado con apoyo de sus asesores tributarios.

13.6 Situación fiscal

Con fecha 22 de marzo del 2019, el Servicio de Rentas Internas notificó a la Compañía mediante oficio de comparecencia N° DZ8-GSOOCOC19-00000047-M y N° DZ8-GSOOCOC19-00000048-M solicitó la comparecencia del representante legal de la Compañía y contador el día 28 de marzo del 2019, con el objeto de tratar asuntos relacionados con el Impuesto a la renta del período 2016 y 2017 respectivamente, posterior el día 19 de noviembre del 2019 la Administración tributaria por medio de la comunicación de diferencias N° DZ8-GSOOCDC19-00000031-M informo a Plásticos Ecuatorianos que luego de revisar la base datos del año 2017 ha detectado accionistas directos e indirectos por lo cual esta última debió aplicar de manera proporcional la tarifa de Impuesto a la renta (22% y 25%) y, al no hacerlo ha generado una diferencia de Impuesto a la renta causado de US\$136,531, por lo cual la Administración de la Compañía en diciembre del 2019 presento los descargos y sustentos para respaldar la aplicación de una tarifa única de Impuesto a la renta (22%), sin embargo; a la fecha de la emisión de los estados financieros, no se ha presentado ninguna acción ulterior.

Los años 2017 al 2019 inclusive están sujetos a una posible fiscalización.

13.7 Otros asuntos – reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas

De acuerdo con la Administración de la Compañía, las principales reformas con impacto a partir del año 2020 son la eliminación del saldo del anticipo a liquidarse del impuesto a la renta y la contribución única y temporal.

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

14 OTROS IMPUESTOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario (Ver Nota 13)	832,689	-
Retenciones en la fuente de IVA	32,223	30,083
	<u>864,912</u>	<u>30,083</u>
<u>Otros impuestos por pagar</u>		
Impuesto al Valor Agregado IVA	427,403	351,356
Retenciones en la fuente	20,774	17,908
Retenciones de IVA	31,888	39,534
	<u>480,065</u>	<u>408,798</u>

15 OBLIGACIONES SOCIALES

	<u>Participación laboral (1)</u>		<u>Otros beneficios (2)</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al inicio	743,579	1,588,128	309,408	452,066	1,052,987	2,040,194
Incrementos	17,733	743,579	1,651,327	1,685,319	1,669,060	2,428,898
Pagos	(743,579)	(1,588,128)	(1,685,319)	(1,827,977)	(2,428,898)	(3,416,105)
Saldo al final	<u>17,733</u>	<u>743,579</u>	<u>275,416</u>	<u>309,408</u>	<u>293,149</u>	<u>1,052,987</u>

(1) Ver Nota 13.

(2) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

16 BENEFICIOS SOCIALES

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial corto plazo	2.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa pasiva referencial	5.71%	5.10%
Tasa de rotación (promedio)	14.12%	11.82%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El movimiento de provisión para jubilación patronal y desahucio en el pasivo es el siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
A 1 de enero	1,940,409	1,682,303	506,061	458,916	2,446,470	2,141,219
Costo laboral por servicios	268,844	245,490	80,009	71,790	348,853	317,280
Costo financiero	81,522	66,828	21,006	18,101	102,528	84,929
Pérdida (ganancia) actuarial	(184,621)	64,278	84,157	(25,084)	(100,464)	39,194
Beneficios pagados	(203,599)	(64,923)	(291,066)	(17,662)	(494,665)	(82,585)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(466,169)	(53,567)	-	-	(466,169)	(53,567)
	1,436,386	1,940,409	400,167 #	506,061	1,836,553	2,446,470

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2018	2017
Costo laboral por servicios actuariales	268,844	245,490	80,009	71,790	348,853	317,280
Costo financiero	81,522	66,828	21,006	18,101	102,528	84,929
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(466,169)	(53,267)	-	-	(466,169)	(53,267)
	(115,803)	259,051	101,015 #	89,891	(14,788)	348,942

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Pérdida (ganancia) actuarial	(184,621)	64,278	84,157	(25,084)	(100,464)	39,194
	(184,621)	64,278	84,157	(25,084)	(100,464)	39,194

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos (OBD) en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	Jubilación patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(58,521)	(12,701)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-4%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	62,784	13,616
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	4%	3%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	64,193	14,279
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	4%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(60,314)	(13,446)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-4%	-3%
Rotación		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(40,574)	12,467
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-3%	3%
Variación OBD (Rotación - 5%)	42,293	(11,859)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	3%	-3%

17 CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 comprende 554,676,969 (2018: 348,470,000) acciones ordinarias y nominativas de US\$0,04. Su principal accionista es el Holding Tonicorp S.A.

La Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas celebrada el día 12 de abril del 2019, aprobó incrementar el capital suscrito de la Compañía en US\$8,248,279 por medio de la capitalización de cuentas patrimoniales, reserva de capital y resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. Por otro lado, en la mencionada acta se aprobó la reforma del estatuto social de la Compañía. Este aumento de capital fue inscrito en el Registro Mercantil el 17 de mayo del 2019.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los accionistas de Plásticos Ecuatorianos S.A. son:

	2019		2018	
	%	US\$	%	US\$
Holding Tonicorp S.A.	100%	22,178,213	63%	13,933,230
Industrias Lácteas Toni S.A.	0%	8,866	0%	5,570
	100%	22,187,079	63%	13,938,800

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

18 DIVIDENDOS PAGADOS

Durante los años 2019 y 2018 se han efectuado pagos de dividendos sobre las utilidades por US\$3,941,877 y US\$5,333,296, los cuales han sido previamente aprobados por la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía del 12 de abril del 2019 y 28 de marzo del 2018, respectivamente.

19 RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

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

Reserva de capital – incluida en los Resultados acumulados

Hasta el 2010 esta se incluía en el rubro de reservas en el Patrimonio. Este rubro incluye los saldos que se generaron como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la reserva de capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación. Debido a que no se han presentado pérdidas en períodos anteriores el valor total del importe en libros de esta reserva de capital fue capitalizado durante el año 2019 de acuerdo a la resolución del Acta de la Junta de Accionistas del 12 de abril del 2019.

Resultados acumulados por adopción inicial NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. Debido a que no se han presentado pérdidas en períodos anteriores el valor total del importe en libros de estos resultados acumulados por adopción inicial de NIIF fue capitalizado durante el año 2019 de acuerdo a la resolución del Acta de la Junta de Accionistas del 12 de abril del 2019 y la respectiva aprobación de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados acumulados

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

20 COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Costo de productos vendidos	Gastos de venta	Gastos administrativos	Total
<u>2019</u>				
Consumo de mercaderías y materiales	12,235,055	-	-	12,235,055
Remuneraciones y beneficios sociales	4,028,936	300,748	4,000,953	8,330,637
Depreciaciones	1,183,940	3,851	825,808	2,013,599
Mantenimientos y reparaciones	1,489,379	-	467,451	1,956,830
Servicios básicos	1,355,021	16,094	52,002	1,423,117
Movilización y gastos de viaje	-	374,638	14,946	389,584
Participación laboral	-	-	17,733	17,733
Arrendos	-	-	268,863	268,863
Honorarios profesionales	-	-	375,709	375,709
Impuestos y contribuciones	-	-	140,147	140,147
Servicios de seguridad	-	2,040	213,918	215,958
Seguros	30,709	14,127	25,129	69,965
Otros costos y gastos	1,555,755	12,671	991,503	2,559,929
	<u>21,878,795</u>	<u>724,169</u>	<u>7,394,162</u>	<u>29,997,126</u>

	Costo de productos vendidos	Gastos de venta	Gastos administrativos	Total
<u>2018</u>				
Consumo de mercaderías y materiales	17,518,246	-	-	17,518,246
Remuneraciones y beneficios sociales	4,535,438	354,905	3,352,132	8,242,475
Depreciaciones	1,474,161	3,956	1,025,504	2,503,621
Mantenimientos y reparaciones	1,628,414	-	338,365	1,966,779
Servicios básicos	1,667,536	3,973	52,310	1,723,819
Movilización y gastos de viaje	-	453,141	22,070	475,211
Participación laboral	718,560	3,781	21,238	743,579
Arrendos	-	-	262,360	262,360
Honorarios profesionales	-	-	126,190	126,190
Impuestos y contribuciones	-	-	185,158	185,158
Servicios de seguridad	-	4,111	220,350	224,461
Seguros	31,434	11,016	29,718	72,168
Otros costos y gastos	489,177	10,108	1,158,585	1,657,870
	<u>28,062,966</u>	<u>844,991</u>	<u>6,793,980</u>	<u>35,701,937</u>

PLÁSTICOS ECUATORIANOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

21 GASTOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo financiero de beneficios sociales	(102,528)	(85,008)
Gastos financieros varios	(26,909)	(29,856)
	<u>(129,437)</u>	<u>(114,864)</u>

22 EVENTOS SUBSECUENTES

A finales de 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia global” al brote de coronavirus (Covid-19). Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía. Tales efectos sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de diciembre de 2019.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
