

EMPAQPLAST S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Al 31 de Diciembre de	
		2019	2018
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	US\$	1,128,128	251,351
Instrumentos financieros mantenidos al vencimiento (Nota 7)		0	70,000
Cuentas y documentos por cobrar, neto de provisión para pérdidas esperadas de US\$ 337,854 en el 2019 y US\$ 259,258 en el 2018 (Nota 8)		6,390,925	7,637,145
Otras cuentas y documentos por cobrar (Nota 9)		156,586	141,939
Activos por impuestos corrientes (Nota 10)		997,110	362,952
Inventarios (Nota 11)		4,652,334	5,553,857
Gastos pagados por anticipado (Nota 12)		161,076	41,521
Total activos corrientes		13,486,159	14,058,766
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos, neto de depreciación acumulada de US\$ 16,459,247 en el 2019 y US\$ 14,335,356 en el 2018 (Nota 13)		14,189,837	12,250,491
Inversiones no corrientes (Nota 14)		2	2
Otras cuentas y documentos por cobrar (Nota 9)		0	1,735
Activos por impuestos diferidos (Nota 15)		239,602	95,206
Otros activos no corrientes		19,050	22,050
Total Activos	US\$	27,934,650	26,428,250


 Jonathan Moises Berg Biblowicz
 Gerente General
 EMPAQPLAST S.A.


 María Eugenia Valverde Arias
 Contadora General
 EMPAQPLAST S.A.

EMPAQPLAST S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por pagar (Nota 16)	US\$ 3,982,489	6,229,828
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 17)	7,613,198	5,050,938
Obligaciones corrientes (Nota 18)	449,490	514,214
Pasivos acumulados (Nota 19)	<u>483,703</u>	<u>413,251</u>
Total pasivos corrientes	<u>12,528,879</u>	<u>12,208,230</u>
Pasivos no corrientes		
Otras cuentas y documentos por pagar (Nota 16)	1,409	0
Obligaciones corrientes (Nota 18)	94,826	0
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 17)	3,086,079	3,034,743
Provisiones por beneficios a empleados (Nota 20)	2,490,691	3,635,485
Pasivos por impuestos diferidos (Nota 15)	<u>178,295</u>	<u>0</u>
Total Pasivos	US\$ <u>18,380,179</u>	<u>18,878,458</u>
Patrimonio de los Accionistas		
Capital social (Nota 21)	2,869,413	2,595,933
Reserva legal (Nota 21)	730,562	640,751
Reserva facultativa (Nota 21)	793,636	793,636
Otros resultados integrales (Nota 21)	1,663,768	(722,683)
Resultados acumulados (Nota 21)		
Reserva de capital	498,012	498,012
Adopción por primera vez de las NIIF	965,092	990,309
Resultados de periodos anteriores	1,587,421	2,318,598
Resultado integral del ejercicio	<u>446,567</u>	<u>435,236</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$ <u>9,554,471</u>	<u>7,549,792</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ <u>27,934,650</u>	<u>26,428,250</u>


 Jonathan Moises Berg Blabowicz
 Gerente General
 EMPAQPLAST S.A.


 María Eugenia Valverde Arias
 Contadora General
 EMPAQPLAST S.A.

EMPAQPLAST S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	US\$	Años terminados el 31 de diciembre de	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 22)	US\$	23,055,839	23,390,588
Costo de producción y ventas (Nota 23)		<u>(16,665,517)</u>	<u>(17,386,333)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>6,390,323</u>	<u>6,004,255</u>
Gastos ordinarios			
Gastos de administración (Nota 24)		(3,146,502)	(2,892,472)
Gastos de ventas (Nota 25)		(1,295,388)	(1,391,901)
Gastos de financieros (Nota 26)		<u>(1,072,397)</u>	<u>(965,963)</u>
Total gastos ordinarios		<u>(5,514,287)</u>	<u>(5,250,336)</u>
Utilidad ordinaria		<u>876,036</u>	<u>753,919</u>
Ganancias / (pérdidas)			
Ganancias (Nota 27)		474,779	315,992
Pérdidas (Nota 28)		<u>(441,910)</u>	<u>(277,772)</u>
Total pérdidas/ (ganancias), neto		<u>32,868</u>	<u>38,220</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		<u>908,904</u>	<u>792,139</u>
Impuesto a la renta, estimado (Nota 29)		(534,376)	(383,989)
Impuesto a la renta causado		121,658	75,446
Impuesto a la renta diferido		<u></u>	<u></u>
Resultado del ejercicio		<u>496,186</u>	<u>483,596</u>
Otros resultados integrales			
Ganancias/ (pérdidas) actuariales		<u>1,556,406</u>	<u>(1,605,659)</u>
Resultado integral del ejercicio		<u>2,052,592</u>	<u>(1,122,063)</u>
Utilidad/ (pérdida) neta por acción	US\$	<u>0.72</u>	<u>(0.43)</u>


Jonathan Moises Berg Bibliowicz
Gerente General
EMPAQPLAST S.A.


María Eugenia Valverde Arias
Contadora General
EMPAQPLAST S.A.

EMPAQPLAST S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.
 (En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Reservas			Resultados acumulados				Total patrimonio		
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Otros resultados integrales	Reserva de capital	Resultados acumulados, adopción de NIIFs		Resultados de años anteriores	Resultado del ejercicio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,595,933	592,391	793,636	498,012	1,754,934	0	990,309	2,148,735	1,215,014	10,588,964
Ajustes y/o reclasificaciones:	0	0	0	(498,012)	(871,958)	498,012	0	0	0	(871,958)
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	0	1,215,014	(1,215,014)	0
Ajuste compensación salario digno	0	0	0	0	(151)	0	0	(151)	0	(151)
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	(1,045,000)	0	(1,045,000)
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	(1,605,659)	0	0	0	-435,236	(1,170,423)
Apropiación de reserva legal 2018	0	48,360	0	0	0	0	0	0	0	48,360
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,595,933	640,751	793,636	0	(722,683)	498,012	990,309	2,318,598	435,236	7,549,792
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	0	435,236	(435,236)	0
Fusión por Absorción	273,480	40,193	0	0	985,601	0	(25,217)	51,559	0	1,325,616
Ajustes y/o reclasificaciones	0	0	0	0	(155,556)	0	0	0	0	(155,556)
Ajuste compensación salario digno	0	0	0	0	0	0	0	(172)	0	(172)
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	(1,217,801)	0	(1,217,801)
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	1,556,406	0	0	0	496,186	2,052,592
Apropiación de reserva legal 2019	0	49,619	0	0	0	0	0	0	(49,619)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,869,413	730,562	793,636	0	1,663,768	498,012	965,092	1,587,420	446,567	9,554,471


 Jonathan M. José Berg
 Gerente General
 EMPAQPLAST S.A.


 María Eugenia Valverde Arco
 Contadora General
 EMPAQPLAST S.A.

EMPAQPLAST S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 24,344,417	22,678,866
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(23,420,137)	(20,026,550)
Efectivo provisto en las operaciones	924,280	2,652,316
Efectivo (utilizado)/ provisto en otros, neto	(66,710)	26,350
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	857,570	2,678,666
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades, planta y equipo	(1,516,592)	(1,782,458)
Venta de propiedades, planta y equipo	84,650	50,272
Instrumentos financieros al vencimiento	70,000	(60,000)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(1,361,941)	(1,792,185)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones con instituciones financieras	2,613,595	(485,247)
Pago de dividendos	(1,217,801)	(1,045,000)
Préstamos entre partes relacionadas	(14,647)	213,161
Efectivo neto provisto/ (utilizado) en las actividades de financiamiento	1,381,148	(1,317,087)
Aumento/ (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	876,776.35	(430,606)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	251,351	681,957
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 6)	US\$ 1,128,128	251,351
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	2,052,592	(1,122,063)
Ajustes:		
Provisión para pérdidas esperadas	115,977	113,396
Provisión por obsolescencia de inventarios	2,067	28,946
Depreciación de propiedades, planta y equipos	1,960,814	1,752,298
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	10,246	(18,499)
Provisiones por beneficios a empleados	451,837	294,659
Ganancias/ (pérdidas) en estudios actuariales	(1,556,406)	1,605,659
Participación trabajadores	160,395	139,789
Impuesto a la renta	534,376	383,989
Impuestos diferidos	(121,658)	(75,446)
Contribución única temporal	142,239	0
Otros ajustes	(3,000)	35,585
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	1,136,560	(711,721)
Activos por impuestos corrientes	(740,444)	142,040
Inventarios	902,455	(1,555,722)
Gastos pagados por anticipado	(119,555)	(21,234)
Otras cuentas y documentos por cobrar	1,735	0
Otros activos no corrientes	(3,318)	(2,588)
Cuentas y documentos por pagar	(2,874,282)	2,486,731
Obligaciones corrientes	(64,896)	(500,535)
Pasivos acumulados	(89,943)	(271,190)
Provisiones por beneficios a empleados	(40,225)	(25,424)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	US\$ 857,570	2,678,666


Jonathan Moses Berg
Gerente General
EMPAQPLAST S.A.


María Lucía Valverde Añas
Contadora General
EMPAQPLAST S.A.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Constitución y objeto

EMPAQPLAST S.A. fue constituida el 28 de septiembre de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil en la ciudad de Quito el 11 de noviembre del mismo año.

La Compañía tiene como objeto social, la elaboración y transformación de artículos plásticos, y otros utilizables en los procesos de empaque y embalaje. A tales efectos puede utilizar todo acto o contrato vinculado a su objeto social, incluidas importaciones y exportaciones, procesos de maquila y en general de comercio exterior; otorgar y recibir representaciones de firmas nacionales o extranjeras; participar en zonas francas.

Los productos que fabrica y/o importa la Compañía, son vendidos en el mercado nacional.

El domicilio principal de la Compañía, es la ciudad de Sangolquí, cantón Rumiñahui, provincia de Pichincha, República del Ecuador, y tiene como accionista mayoritario a WINTERFIELD LLC. LTD., domiciliada en Inglaterra, Reino Unido con un participación del 99.99%.

Fusión por absorción de EMPAQPLAST S.A. y LOGISTPLAST S.A.

La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 31 de octubre de 2017, aprobó la fusión por absorción de EMPAQPLAST S.A. con LOGISTPLAST S.A., y el 06 de noviembre de 2017 por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se presentó una escritura preliminar de fusión; sin embargo, la Junta Extraordinaria de Accionistas de EMPAQPLAST S.A. y LOGISTPLAST S.A. el 05 de noviembre de 2017, acordaron realizar la cesión del negocio hasta el perfeccionamiento de la fusión.

Mediante Escritura Pública Rectificatoria del 10 de septiembre de 2018, aprobada por la Junta General de Accionistas de las dos compañías del 26 de junio de 2018, se autoriza la rectificación de los balances generales correspondientes al ejercicio económico 2017, así como también el balance consolidado de la fusión, para reemplazarlos por aquellos constantes en la escritura de Fusión.

Mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2019-00002367 de fecha 21 de marzo de 2019 de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, se aprueba la fusión por absorción de la Compañía EMPAQPLAST S.A. (absorbente), con la Compañía LOGISTPLAST S.A. (absorbida); el aumento de capital por efecto de la fusión en US\$273,480, pasando el capital suscrito y pagado de la Compañía EMPAQPLAST S.A. de US\$2,595,933 a US\$ 2,869,413.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Así mismo, se aprueba la respectiva reforma de estatutos de la Compañía absorbente; y, la disolución sin liquidación de la Compañía absorbida, en los términos constantes en la escritura pública otorgada en la Notaría Décima Cuarta del Distrito Metropolitano de Quito el 06 de noviembre de 2017 y su rectificatoria otorgada el 10 de septiembre de 2018 en la misma Notaría.

Con fecha 07 de junio de 2019, repertorio No. 435 se encuentra inscritas y sentadas la razón de las escrituras públicas y la Resolución No.SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2019-00002367 relacionada con el proceso de Fusión por Absorción de las Compañías mencionadas en el Registro Mercantil del Cantón Rumiñahui. Los efectos de dicho proceso en los estados financieros, son revelados en la Nota 30.

(2) Resumen de las principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

a) Preparación de los estados financieros

Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como, los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Pronunciamientos contables y su aplicación

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NIIF 17 "Contratos de Seguros" 1 de enero de 2021

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

Declaración de cumplimiento

La Administración de la Compañía, declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Estados financieros

Los estados financieros de la Compañía, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se acompañan adicionalmente de las presentes notas explicativas.

Moneda funcional y presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estado Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador, en donde realiza sus operaciones la Compañía.

La información que se presenta en las notas y estados financieros están en la moneda antes mencionada, excepto cuando existen saldos o transacciones en otras monedas.

b) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera, clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después de período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses después del cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

c) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera (diferentes a los dólares de los Estados Unidos de América "US\$"), se registran inicialmente a sus respectivas tasas de cambio de moneda funcional en la fecha en que la transacción califica para el reconocimiento. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a las tasas de cambio de la moneda funcional en la fecha de presentación.

Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la conversión a las tasas de cambio de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera y de la liquidación de estas transacciones se reconocen en la cuenta de resultados, excepto por aquellas partidas que se designan como parte de la cobertura de la inversión neta de la Compañía en una operación en el extranjero se registran en las cuentas de patrimonio como Otros Resultados Integrales "ORI", tal como se explica más adelante.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a activos y pasivos monetarios se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias como "Ingresos o gastos financieros" y otras de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otras ganancias/ (pérdidas) netas".

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los elementos no monetarios que se miden en términos de costo histórico en una moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio en las fechas de las transacciones iniciales.

Los elementos no monetarios medidos al valor razonable en una moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio en la fecha en que se determina el valor razonable. La ganancia o pérdida derivada de la conversión de elementos no monetarios medidos al valor razonable se reconocen como pérdida o ganancia en el cambio en el valor razonable del elemento, en el ORI y se reconocen en los resultados en el momento de su realización.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo para propósitos de estado de flujos efectivo constituyen los saldos disponibles en caja, bancos y depósitos a plazo en entidades financieras cuya liquidez es menor a los 90 días y están sujetos a disposición inmediata. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor y la Compañía mantiene sus saldos en bancos locales, los cuales están calificados en las categorías de "AAA", y en otros bancos del exterior.

e) Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable. La clasificación es realizada acorde al modelo del negocio que se aplica en la gestión de los activos financieros, así como de acuerdo a las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

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

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.- un activo financiero se mide a valor razonable con cambios en otro resultado integral si el mismo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros, así como si las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados.- Los demás activos financieros, no incluidos en los métodos de costo amortizado y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, son medidos a valor razonable con cambios en los resultados.

Deterioro de activos financieros.-

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE) sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses; si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas del instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía reconoce PCE usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

- (i) el instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- (ii) el deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
- (iii) los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducirán la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de "grado de inversión" de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

Activos financieros con deterioro de valor crediticio. - Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a. dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c. el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Política de castigo.- La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recuperación efectuada se reconoce en resultados.

f) Medición de valores razonables

La Compañía para la medición de los valores razonables de algunas cuentas de los activos y pasivos financieros; así como de los no financieros y de varias estimaciones contables utiliza lo establecido en las NIIF para sus políticas contables al: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelar en los estados financieros y notas; y, (iii) reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

La Compañía para la medición de los valores razonables utiliza información de mercados observables siempre que esta sea confiable tal como lo requieren las NIIF. De acuerdo a lo requerido por las NIIF, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable y los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

- **Valores de mercado.-** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares.
- **Información diferente a precios mercado del nivel anterior.-** los cuales sean iguales para un activo o pasivo, los cuales provienen de valores directamente (precios de últimas transacciones) o indirectamente (derivados de los precios determinados por especialistas en función de estudios o precios referenciales).
- **Información proveniente del uso de técnicas financieras.-** aplicables a los datos internos del activo o pasivo y que no proviene de valores o información de mercado.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La información o variables que se utilicen para medir el valor razonable de un activo o pasivo, pueden clasificarse en uno de los niveles de jerarquía detallados anteriormente, por ende la medición del valor razonable puede clasificarse en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa para la medición total de los activos y pasivos. Los cambios entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconocen al cierre de cada periodo en el cual se originó el cambio.

g) Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a reclamos al Servicio de Rentas Internas sobre el crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado (IVA), Impuesto a la salida de divisas y Retenciones en la fuente del impuesto a la renta, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

h) Inventarios

Los inventarios se registran como sigue:

- La materia prima, suministros e insumos y material de embalaje se registran al costo de adquisición y se ajustan al cierre de los estados financieros al valor neto de realización "VNR".
- Los inventarios procesados (producto en proceso o producto terminado) incluyen en el costo de los materiales, la mano de obra directa más los gastos de indirectos de fabricación en base a la capacidad de producción normal; e, incluye también los otros costos incurridos para dejar en condiciones necesarias para la venta neta de descuentos atribuibles al inventario. El costo del inventario es comparado con el VNR y en caso de este sea superior es ajustado en los resultados de año.
- Los inventarios en tránsito se contabilizan al costo de los valores incurridos.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina por el método promedio ponderado.

El valor neto de realización (VNR) se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta y el ajuste se reconoce en los resultados del periodo.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía efectúa una provisión para aquellos inventarios de lento movimiento en los cuales no se puede estimar el ajuste al VNR, esta provisión se realiza en base a la experiencia histórica y antigüedad de los productos, para lo cual considera los siguientes rangos de provisión:

Rango de antigüedad en días	Porcentaje
Productos con una antigüedad más de 12 a 18 meses	20%
Productos con una antigüedad más de 18 meses	40%
Productos sin movimiento	80%

La provisión se registra en los resultados del año y se deduce por los castigos y las disminuciones en la provisión.

i) Gastos pagados por anticipado

Corresponden principalmente a seguros y otros gastos pagados por anticipado a terceros para la compra de bienes y/o servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros y otros gastos pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

j) Propiedades, planta y equipo

Medición y reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo son registrados al costo.

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 fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente, y son objeto de depreciación a partir de su uso o puesta en marcha de acuerdo con las especificaciones técnicas de operación.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo de los activos en los cuales la Compañía obtuvo financiamiento para su montaje y construcción incluye los intereses capitalizados de los préstamos relacionados con estos activos.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- después del reconocimiento inicial, todas las partidas de propiedades, planta y equipo, excepto terrenos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de las propiedades, planta y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras o mantenimiento de importancia que alargan la vida útil del activo se capitalizan siempre y cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación.- los bienes inmuebles correspondiente a los terrenos, se registran al valor razonable por el método de revaluación determinado en base a los valores establecidos por un perito especializado.

Método de depreciación.- La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calcula utilizando el método de línea recta, excepto por la maquinaria que se efectúa por el método de dígitos decrecientes, en base a la vida útil estimada, cuyos años de vida son como sigue:

<u>Partida de propiedades, planta y equipo</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Edificios	20 - 40
Equipo y maquinaria	5 - 15
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

La Compañía no ha considerado necesario establecer un valor residual de los activos sujetos a depreciación, debido a que el valor de éstos al final de su vida útil no tendría un valor importante.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El método de depreciación y las estimaciones de vidas útiles de las propiedades, planta y equipo son revisados y ajustados si es necesario, en forma anual a fecha de cierre de los estados financieros.

Retiro y venta.- El costo de revalorización y la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo retirados, se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

Cuando el valor en libros de un bien de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, excepto por lo mencionado anteriormente en los activos revalorizados.

El superávit por revalorización de los activos vendidos o totalmente depreciados se transfiere a ganancias acumuladas.

k) Inversiones no corrientes

Las inversiones no corrientes son inversiones en otras Compañías y se reconocen inicial y posteriormente al costo de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro, los cuales no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

l) Arrendamientos

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

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

- (a) El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- (b) Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- (c) Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (d) Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios.

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

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

Medición posterior del pasivo por arrendamiento.- Después de la fecha de comienzo, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento:

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

m) Deterioro de valor de activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del valor de los activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

n) Cuentas y documentos por pagar comerciales, y otras cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar comerciales, y otras cuentas y documentos por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores nacionales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas y documentos por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, otras provisiones, entre otras.

Las cuentas y documentos por pagar comerciales, y otras cuentas y documentos por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

o) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros.- un activo financiero (cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, sí ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

p) Obligaciones con instituciones financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso.

Los intereses se reconocen en el Estado de Resultados Integrales como un "Gasto financiero" durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

q) Obligaciones corrientes

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con la Administración Tributaria a través del Servicio de Rentas Internas - SRI (IVA en ventas, retenciones de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta). Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

Además de los beneficios a los empleados relacionados con las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS (aportes, fondos de reserva y préstamos) y con empleados (sueldos y otras beneficios). Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

r) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Impuesto a la renta. - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Para los años 2019 y 2018 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 25%, no obstante, la tarifa impositiva será del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a aquellas participaciones en cuya cadena de propiedad existan entidades que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y cuyo beneficiario efectivo sea un residente fiscal ecuatoriano. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 28%. Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial 150 de fecha 29 de diciembre de 2018 se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

Impuestos diferidos. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Según la Resolución NAC-DGECCGC15-0000012 SR.O. 653 del 21 de diciembre de 2015, se estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes hasta su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme a la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos, tal es el caso de:

- Pérdidas por deterioro parcial de los inventarios - ajustes VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables y desmantelamientos.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Amortización futura de pérdidas tributarias
- Provisiones por beneficios de jubilación y patronal y desahucio

Pago mínimo de impuesto a la renta.- Hasta el anticipo determinado para el ejercicio fiscal 2018, conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

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

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

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta. A partir del anticipo de impuesto a la renta determinado para el ejercicio fiscal 2018, y conforme al literal e) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 309, del 21 de agosto de 2018, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, tendrán derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el impuesto a la renta causado. El Servicio de Rentas Internas dispondrá la devolución de lo indebido o excesivamente pagado ordenando la emisión de la nota de crédito, cheque o acreditación respectiva.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Según la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el Registro Oficial Suplemento 111, del 31 de diciembre de 2019, se establece que el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

s) Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros separados.

Cuando la Compañía espera que parte o toda la provisión sea reembolsada, el reembolso es reconocido cuando es virtualmente cierto (activos) y probable (pasivos). El gasto o ingreso relacionado con cualquier provisión es presentado en el Estado de Resultados Integral neto de cualquier reembolso o desembolso.

Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

t) Contribución única y temporal

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

Ingresos Gravados		Tarifa
Desde	Hasta	(%)
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

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

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

u) Pasivos acumulados

Corresponde principalmente a los beneficios a los empleados relacionados a:

Décimo tercero y décimo cuarto sueldo.- se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, el empleado tiene la opción de recibir mensualmente este beneficio o acumularlo para que sean consignados en los meses determinados para dicho pago.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Participación de los trabajadores en las utilidades.- ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

Vacaciones.- se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

v) Provisión por beneficios a empleados para jubilación patronal y desahucio.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la Compañía a la fecha de la valoración actuarial.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión. Las hipótesis actuariales consideradas son:

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Experiencia de Mortalidad

Número de fallecidos por 100,000 vivos

Edad	Hombres	Mujeres
45	470	230
50	603	332
55	773	485
60	989	716
65	1264	1062
70	1615	1582

Experiencia de Rotación

Edad	Hombres	Mujeres
20	10,90%	10,10%
25	8,70%	10,10%
30	7,40%	8,90%
35	6,90%	8,40%
40	7,20%	8,40%
45	7,90%	9,20%
50	9,30%	11,10%
55	11,70%	15,0%
60	11,90%	13,70%

Hipótesis actuariales	Bases técnicas		
	31 12 2019	31 12 2018	
Tasa de descuento	3.62%	4.25%	(*)
Tasa de incremento salarial a corto plazo (incremento próximo periodo)	3.00%	4.00%	
Tasa de incremento salarial a largo plazo	2.50%	4.00%	
Tabla de rotación (promedio)	11.94%	11.89%	
Tabla pasiva referencial	5.87%	4.91%	
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002		

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (*) La Norma Internacional de Contabilidad 19 Beneficios a los Empleados, párrafo 83 tuvo un cambio de aplicación obligatoria a partir del año 2016 relacionado con las Suposiciones actuariales: tasa de descuento, que establece:

"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto dotadas como no dotadas) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizará el rendimiento (al final del periodo sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno denominados en esta moneda.

La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."

Al respecto, el pronunciamiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros a través de la Intendencia de Mercado de Valores señala que el Ecuador sí cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, por cuanto Actuaría Consultores Cía. Ltda., para la valoración actuarial de los pasivos laborales por jubilación patronal y desahucio de la Compañía EMPAQPLAST S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se basa en la realidad ecuatoriana, es decir considerando que en el Ecuador los sueldos se ha incrementado y se incrementarán a futuro en relación al índice de inflación, así como la aplicación de la tasa de descuento de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador. Mediante Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre de 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ratifican lo mencionado, concluyendo que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio.

w) Ingresos de actividades ordinarias

Reconocimiento de ingresos. - Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la prestación de servicios y transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

1. Identificación del contrato (o contratos) con el cliente
2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato
3. Determinación del precio de la transacción
4. Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato
5. Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

x) Reconocimiento costos y gastos de operación

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

La Compañía presenta sus costos y gastos por su naturaleza. Dicha información es más fiable y relevante que el método de la función del gasto debido a la naturaleza de la entidad, sector en el cual se desempeña y uso de histórica comparable reportada en años anteriores.

y) Gastos financieros

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

Las políticas establecidas por la Compañía en la Nota 2 y las NIIF requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes registrados en los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, los cuales tienen un efecto en los ingresos y gastos durante el periodo sobre el que se informa. Las estimaciones, juicios y suposiciones se basan en la experiencia de la Administración y otros factores, incluyendo expectativas razonables de los eventos futuros en función de los eventos y circunstancias. Las estimaciones contables, por definición, raramente pueden ser iguales a los resultados reales.

Las estimaciones, juicios y suposiciones que tienen un riesgo significativo que pueden dar lugar a un ajuste material a los importes en libros dentro del ejercicio financiero son las siguientes:

▪ **Provisiones para el deterioro de activos financieros**

La Compañía en forma anual realiza una revisión del valor de los activos financieros y evalúa si existen riesgos sobre la recuperación de los mismos, y en base a este análisis se realiza una provisión para el deterioro de los mismos.

La Compañía considera que el monto de la provisión a la fecha de preparación de los estados financieros para los activos financieros es razonable.

▪ **Estimación de las vidas útiles de las depreciaciones de propiedades, planta y equipo**

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calcula utilizando el método de línea recta, excepto por la maquinaria que se afecta por el método de dígitos decrecientes, en base a la vida útil estimada, las cuales son revisadas en forma anual, los cambios tecnológicos, el uso extensivo, entre otros factores pueden cambiar las estimaciones del método de depreciación y las vidas útiles pueden afectar estas estimaciones.

La Compañía considera que el método de depreciación y las vidas útiles son razonables y existe evidencia de algún deterioro tecnológico.

▪ **Revalorización de propiedad, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo se registran al costo, excepto por los terrenos, edificios, maquinaria y equipo que se presentan al valor estimado de mercado y el cual se considera que el valor determinado es razonable.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El valor de la revalorización es revisado periódicamente y se ajusta a las condiciones de mercado.

- **Deterioro de activos de larga vida**

La Compañía al finalizar cada periodo contable, analiza sus resultados y operaciones para validar el valor de los activos de larga vida y determinar si existen indicios de que dichos activos han sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo, para lo cual se estiman los flujos de efectivo (valor de uso) de forma independiente, por ende la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro, con cargo a resultados y son revertidas en los resultados cuando se produce un cambio en las estimaciones.

- **Beneficios post empleo**

El cálculo actuarial efectuado por un especialista externo es en base al método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos. En el cálculo se utilizan suposiciones demográficas y financieras.

- Suposiciones demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Las suposiciones demográficas son: (i) tasa promedio de sueldos a largo plazo; (ii) tasa interés actual; (iii) tasa descuento financiero; (iv) tasa inflación anual; (v) tasa de rendimiento de los activos de plan.
- Suposiciones financieras, tienen relación con los siguientes elementos: (a) la tasa de descuento, y, (b) los niveles de beneficio a satisfacer a los empleados y salarios futuros.

- **Estimación para cubrir litigios**

Se reconocen obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía, estos sucesos son reconocidos cuando:

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- La entidad tenga una obligación en fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación; y,
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Se reconoce la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultados del periodo.

• **Provisiones**

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de cierre, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

• **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.

La tasa de impuesto a la renta usada para determinar los activos y pasivos por impuestos diferidos es calculada aplicando la tasa de impuesto a la renta vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los activos por impuesto a la renta diferidos, se deben reconocer en el estado de situación financiera, los activos diferidos de impuesto a la renta que se derivan de las pérdidas tributarias no amortizadas, el tratamiento contable de las inversiones en desarrollo y los beneficios laborales de largo plazo las cuales requieren ser evaluados por la administración para definir la probabilidad de que la Compañía pueda generar suficientes ganancias gravables en ejercicios futuros, a fin de utilizar los activos diferidos del impuesto a la renta reconocidos.

Las suposiciones sobre la generación de ganancias gravables futuras dependen de las estimaciones realizadas por la Administración de los flujos de efectivo futuros. Las cuales se basan en los flujos de efectivo proyectados de las operaciones (que se ven afectados por los volúmenes de producción y ventas, precios del petróleo, reservas, costos de operación, costos de abandono, gastos de capital, dividendos y otras operaciones de gestión del capital) y el criterio sobre la aplicación de las leyes tributarias existentes.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

En la medida en que los flujos de efectivo futuros y las ganancias gravables difieran significativamente de las estimaciones, podría verse afectada la capacidad de la Compañía de realizar los activos diferidos netos del impuesto a la renta reportado.

(4) Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros

a) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de mercado, crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los Accionistas y la Gerencia de la Compañía, Gerencia General y Gerencia de Evaluación y Soporte que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

- **Accionistas**

Los accionistas son los responsables del enfoque general para el manejo de los riesgos, proporcionan los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgos de mercado, tipo de cambio, tasa de interés, crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

- **Gerencia General**

La Gerencia General es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, la cual proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- **Finanzas**

El Área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los accionistas, Directores y la Gerencia General, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos.

El departamento financiero coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra los riesgos financieros. Estos riesgos son: riesgo de mercado (variación de la moneda y la tasa de interés) y riesgo de crédito. El objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados (swaps y forward) y evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

Así también el control y recuperación de las cuentas por cobrar por las ventas generadas en el periodo y por las que posiblemente se queden resagados, determinando conjuntamente con el departamento de comercialización opciones de descuentos a sus clientes que ayudarán a mitigar el efecto negativo en la recuperación de estos flujos.

- b) **Mitigación de riesgos**

La Gerencia General y Financiera identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación con todos los departamentos:

- **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado, controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado. Los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y riesgos de precios de materia prima y otros, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en bancos y las obligaciones financieras; y la materia prima por cambios en el valor de mercado de éstas.

- **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés, permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variable.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía evalúa periódicamente la exposición de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

- **Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio, es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

- **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez, es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del alza de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo de los excedentes de liquidez, lo cual le permite la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

- **Riesgo de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetos de la Compañía cuando maneja capital que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el estado de situación financiera son:

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

• Riesgo de crédito

La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por el efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos con bancos, inversiones, cuentas por cobrar clientes, otras cuentas por cobrar y otros instrumentos financieros.

En lo referente al efectivo y otros equivalentes de efectivo en bancos e instituciones financieras y que corresponden a operaciones de corto plazo y de liquidez inmediata, el riesgo se monitorea a través de las calificaciones requeridas por los organismos de control, las cuales son periódicas y son realizadas por terceros (independientes) especializados y calificados por los entes de control.

El riesgo crediticio es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, la calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe, es el valor de cada clase de activos financieros.

La Compañía ha establecido una política de riesgo, para el otorgamiento de créditos a los clientes que incluye:

- Revisión y análisis de la información recabada por parte de los oficiales de crédito, de acuerdo con parámetros establecidos por la Administración de la Compañía.
- Aprobación por parte de la Gerencia Financiera y Administrativa, del plazo de crédito.

La Compañía ha definido en su política de calificación de crédito, que las entidades del sector público no serán sujetas a análisis de crédito, ni restricción en los cupos, ya que el plazo de cobro estará definido en los términos y condiciones contractuales.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor, que representa su mejor estimado de las pérdidas a incurrir en relación con los activos financieros y no financieros objeto al riesgo de crédito. Esa estimación considera pérdida máxima determinada con base a una evaluación de mismos.

c) Instrumentos de derivados.-

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no mantiene derivados financieros.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(5) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Un resumen de los principales saldos con partes relacionadas es como se detalle a continuación:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar (Nota 8)		
Comerciales		
Industrial Danec S.A	3,535,099	2,605,608
Palmeras de los Andes S.A.	25,243	0
Palmeras del Ecuador S.A.	1,323	0
Terrafertil S.A.	0	19,254
Logistplast S.A.	0	1,579,530
	<u>3,561,665</u>	<u>4,204,392</u>
		0
Anticipos proveedores		
Jonathan Berg	36,000	700
Eduardo Berg	0	6,147
	<u>36,000</u>	<u>6,847</u>
Otras cuentas por cobrar		
Jonathan Berg	0	3,500
Eduardo Berg	0	13,880
	<u>0</u>	<u>17,380</u>
	<u>3,597,665</u>	<u>4,228,619</u>
Otras cuentas y documentos por cobrar (Nota 9)		
Corriente		
Jonathan Berg	0	14,893
Eduardo Berg	0	26,517
	<u>0</u>	<u>41,410</u>

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las transacciones principales con partes relacionadas corresponden a lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas y otros ingresos		
Industrial Danec S.A	11,719,134	11,112,278
Terrafertil S.A.	83,942	92,320
Palmeras de los Andes S.A.	23,888	1,544
Palmeras del Ecuador S.A.	1,082	1,433
Logistplast S.A.	<u>185</u>	<u>0</u>
	<u>11,828,231</u>	<u>11,207,574</u>

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Compras:		
Jonicnat S.A.	<u>9,777</u>	<u>16,911</u>
	<u>9,777</u>	<u>16,911</u>

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo se conforma de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	17,286	2,886
Bancos nacionales	989,753	169,730
Bancos del exterior	<u>121,089</u>	<u>78,736</u>
	<u>1,128,128</u>	<u>251,351</u>

(7) Instrumentos financieros mantenidos al vencimiento

Los instrumentos financieros mantenidos al vencimiento, corresponden a depósitos a plazo fijo en la institución financiera, Produbanco Grupo Promérica.

Al 31 de diciembre de 2018, el monto de la inversión asciende a US\$ 70,000 a un plazo de 369 días y tasa de interés anual de 4.50%.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(8) Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar se integran de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Comerciales		
Clientes nacionales	2,897,798	3,544,734
Partes relacionadas (Nota 5)	3,561,665	4,204,392
Cheques posfechados	2,200	1,729
Provisión para pérdidas esperadas	(337,854)	(259,258)
	<u>6,123,809</u>	<u>7,491,597</u>
Anticipos proveedores		
Proveedores nacionales	31,780	32,044
Partes relacionadas (Nota 5)	36,000	6,847
Proveedores del exterior	165,972	88,593
	<u>233,751</u>	<u>127,484</u>
Otras cuentas por cobrar		
Empleados y trabajadores	27,048	(1,747)
Varios	6,318	2,430
Partes relacionadas (Nota 5)	0	17,380
	<u>33,365</u>	<u>18,063</u>
	<u>6,390,925</u>	<u>7,637,145</u>

Las cuentas por cobrar tienen plazos entre 30 y 90 días, no generan intereses y los intereses de mora por las cuentas vencidas o antiguas se registran al momento de su cobro.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de la provisión para pérdidas esperadas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	<u>(259,258)</u>	<u>(202,161)</u>
Baja - castigo de cartera	37,381	56,298
Provisión del año	<u>(115,977)</u>	<u>(113,396)</u>
Saldo al final del año	<u>(337,854)</u>	<u>(259,258)</u>

(9) Otras cuentas y documentos por cobrar

Las otras cuentas y documentos por cobrar se integran de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<i>Corriente</i>		
Préstamos terceros	156,586	100,529
Partes relacionadas (Nota 5)	<u>0</u>	<u>41,410</u>
	<u>156,586</u>	<u>141,939</u>
<i>No corriente</i>		
Varios	<u>0</u>	<u>1,735</u>
	<u>0</u>	<u>1,735</u>
	<u>156,586</u>	<u>143,675</u>

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Activos por impuestos corrientes

La cuenta de activos por impuestos corrientes se integra de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario (ISD)	501,710	303,070
Crédito tributario (IVA)	405,617	0
Crédito tributario (Impuesto a la renta)	89,782	59,883
	<u>997,110</u>	<u>362,952</u>

(11) Inventario

La cuenta de inventarios se integra de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	2,197,302	2,315,216
Repuestos, herramientas e insumos	784,821	737,860
Suministros y materiales	92,196	94,324
Productos terminados en almacén	1,199,515	1,371,540
(-) Provisión por obsolescencia de inventarios	(117,832)	(118,764)
Inventarios en tránsito	496,332	1,153,681
	<u>4,652,334</u>	<u>5,553,857</u>

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de la provisión por obsolescencia de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	<u>(118,764)</u>	<u>(89,818)</u>
Reversión	2,999	0
Provisión del año	<u>(2,067)</u>	<u>(28,946)</u>
Saldo al final del año	<u>(117,832)</u>	<u>(118,764)</u>

(12) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Repuestos	103,607	0
Seguros generales	49,658	36,944
Licencias	<u>7,811</u>	<u>4,577</u>
	<u>161,076</u>	<u>41,521</u>

(13) Propiedades, planta y equipo

Un resumen y movimiento del rubro de propiedades, planta y equipo durante los años 2019 y 2018 es como sigue:

(Ver detalle en la siguiente página)

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1,516,352

	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Bajas / Ventas	Transferencias	Ajustes/ Rectificaciones	Saldo 31/12/2018	Adiciones	Bajas / Ventas	Transferencias	Fuente por abstracción	Ajustes/ Rectificaciones	Saldo 31/12/2019
Costo no depreciables												
Terrenos	1,242,490	0	0	0	0	1,242,490	0	0	0	0	0	1,242,490
Proyectos en curso	2,505,708	1,462,398	0	(3,608,798)	0	423,398	524,842	0	(661,018)	0	(136,176)	787,222
	3,748,198	1,462,398	0	(3,608,798)	0	1,704,818	524,842	0	(661,018)	0	(136,176)	1,931,282
Costo depreciables												
Edificios e instalaciones	2,621,572	0	0	476,041	0	3,097,613	98,002	0	643,764	1,200,519	0	4,019,798
Maquinaría y equipo	18,389,675	127,214	(873,818)	3,338,882	(871,868)	20,000,185	188,868	0	208,437	871,868	484	21,377,801
Muebles y arrendos	281,219	0	0	0	0	281,219	0	(545)	0	0	0	280,674
Equipo de oficina	8,899	1,188	0	0	0	10,087	0	0	0	0	0	11,087
Equipo de computación	862,898	11,107	(3,438)	127,922	0	997,489	13,716	0	1,292	0	0	1,012,797
Valores	788,372	542,518	(177,608)	0	0	1,153,282	728,642	(186,688)	0	0	0	1,795,236
	22,561,534	128,099	(746,618)	3,420,847	(871,868)	24,879,829	881,962	(187,233)	853,421	2,162,471	484	28,097,802
Depreciación acumulada												
Edificios	(818,175)	(85,841)	0	0	(245)	(904,261)	(128,271)	0	0	(205,475)	8,766	(1,237,243)
Maquinaría y equipo	(11,468,848)	(7,507,558)	410,188	0	(874)	(18,166,722)	(7,426,042)	0	0	(82,546)	8,014	(24,554,291)
Muebles y arrendos	(225,291)	(22,212)	0	0	0	(247,503)	(72,621)	262	0	0	117	(319,445)
Equipo de oficina	(6,368)	(979)	0	0	0	(7,347)	(810)	0	0	0	(40)	(8,197)
Equipo de computación	(244,471)	(88,940)	3,418	0	0	(329,993)	(83,848)	0	0	0	242	(414,131)
Valores	(12,799,153)	(15,712,290)	413,606	0	(1,019)	(28,107,593)	(11,863,814)	736,118	0	(282,771)	(18,417)	(39,989,241)
Propiedades, planta y equipo, neto de depreciación acumulada	11,008,945					12,200,410						14,108,817

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía para garantizar las obligaciones contraídas con instituciones financieras constituyó prendas industriales sobre ciertas maquinarias por un monto aproximado de US\$ 10,000,000.

(14) Inversiones no corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene acciones por un monto de US\$ 2 que representa el 0.000666667 % de participación en la Compañía ECOLUZ S.A.

(15) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a la diferencia temporaria generada por las provisiones de jubilación patronal y desahucio, y obsolescencia de inventarios. Un resumen del movimiento de los activos por impuestos diferidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	<u>95,206</u>	<u>19,760</u>
Ajuste del año		
Generación	154,084	75,446
Reversión	<u>(9,687)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>239,602</u>	<u>95,206</u>

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Pasivos por impuestos diferidos

Los pasivos por impuestos diferidos se determinaron por la diferencia temporaria generada por la revalorización de la maquinaria registrada del proceso de fusión por absorción con la Compañía LOGISPLAST S.A.

Un resumen del movimiento de los pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	<u>0</u>	<u>0</u>
Ajuste del año		
Efecto de constitución del impuesto diferido	<u>178,295</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>178,295</u>	<u>0</u>

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Cuentas y documentos por pagar

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores de bienes y servicios		
Proveedores nacionales	931,097	1,058,291
Proveedores del exterior	2,253,511	4,758,555
SENAE por pagar	67,554	0
Tarjetas de crédito	162,002	15,476
Provisiones	111,767	114,092
Varios	0	26,100
	<u>3,525,931</u>	<u>5,972,513</u>
Anticipos clientes	<u>86,503</u>	<u>40,752</u>
	<u>86,503</u>	<u>40,752</u>
Otras cuentas por pagar		
Varios	<u>370,056</u>	<u>216,562</u>
	<u>370,056</u>	<u>216,562</u>
	<u>3,982,489</u>	<u>6,229,828</u>

Los saldos de las cuentas por pagar proveedores no devengan intereses, y sus plazos son entre 60 y 180 días. Los saldos y transacciones corresponden principalmente a compras de materia prima, repuestos y suministros e insumos para la transformación de sus productos.

La cuenta por pagar a proveedores del exterior que superan los 90 días, son contabilizados al costo amortizado utilizando la tasa de tipo prime rate.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(17) Obligaciones con instituciones financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Corriente</i>		
Nacionales	5,550,649	2,988,389
Del exterior	<u>2,062,549</u>	<u>2,062,549</u>
	<u>7,613,198</u>	<u>5,050,938</u>
<i>No corriente</i>		
Nacionales	<u>3,086,079</u>	<u>3,034,743</u>
	<u>3,086,079</u>	<u>3,034,743</u>
	<u>10,699,276</u>	<u>8,085,681</u>

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Un resumen del monto corriente y no corriente es como sigue:

	2019	Diciembre 31, 2018 (en U.S. dólares)
Corriente		
EFG Bank	2,062,549	2,062,549 (a)
Interés por pagar	0	2,515
	<u>2,062,549</u>	<u>2,065,064</u>
Banco Internacional S.A.	1,820,505	1,062,854 (b)
Interés por pagar	0	12,478
	<u>1,820,505</u>	<u>1,075,333</u>
Produbanco Grupo Promerica	1,762,974	903,232 (c)
	<u>1,762,974</u>	<u>903,232</u>
Banco de Guayaquil S.A.	642,439	660,845 (d)
Interés por pagar	0	20,592
	<u>642,439</u>	<u>681,438</u>
Banco General Rumiñahui S.A.	450,296	239,028 (e)
	<u>450,296</u>	<u>239,028</u>
Banco Pichincha C.A.	374,435	86,844 (f)
	<u>374,435</u>	<u>86,844</u>
Banco Bolivariano C.A.	500,000	0
	<u>500,000</u>	<u>0 (g)</u>
	<u>7,613,198</u>	<u>5,050,938</u>
No corriente		
Banco Internacional S.A.	1,141,988	1,820,034 (b)
Produbanco Grupo Promerica	863,459	46,973 (c)
Banco de Guayaquil S.A.	840,841	697,726 (d)
Banco General Rumiñahui S.A.	239,791	390,087 (e)
Banco Pichincha C.A.	0	79,923 (f)
	<u>3,086,079</u>	<u>3,034,743</u>
	<u>10,699,276</u>	<u>8,085,681</u>

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

(a) EFG Bank:

<u>No. operación</u>	<u>Fecha emisión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Plazo días</u>	Diciembre 31,	
				<u>2019</u>	<u>2018</u>
Operación del exterior	25 07 2011	31 12 2021	3,812	2,062,549	2,062,549
				<u>2,062,549</u>	<u>2,062,549</u>

(b) Banco Internacional S.A.

<u>No. operación</u>	<u>Fecha emisión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Plazo días</u>	Diciembre 31,	
				<u>2019</u>	<u>2018</u>
336978 / 405518	04 02 2015	09 01 2020	1,800	0	129,785
338900 / 411960	24 04 2015	28 03 2020	1,800	26,273	133,376
352585	22 08 2017	21 08 2022	1,825	116,774	154,202
715954	26 08 2017	31 07 2022	1,800	745,500	994,000
352633	29 08 2017	21 08 2022	1,818	233,547	308,404
716138	21 09 2017	27 02 2022	1,620	64,695	93,522
356165	29 03 2018	14 02 2019	322	0	128,691
360721	17 09 2018	17 08 2019	334	0	202,957
360823	01 10 2018	01 09 2021	1,066	176,511	277,950
362017	29 11 2018	29 11 2021	1,096	187,410	280,000
362018	29 11 2018	24 11 2019	360	0	180,000
363559	16 05 2019	10 04 2020	330	102,987	0
364496	22 05 2019	16 05 2020	360	128,259	0
364655	17 07 2019	17 07 2022	1,096	340,537	0
364655	17 06 2019	01 06 2022	1,080	640,000	0
367553	31 10 2019	26 10 2020	361	200,000	0
				<u>2,962,492</u>	<u>2,882,888</u>

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(c) Produbanco Grupo Promérica

No. operación	Fecha emisión	Fecha Vencimiento	Plazo días	Diciembre 31,	
				2019	2018
10100315567000	06 03 2015	13 02 2019	1,440	0	2,633
1010032678400	06 08 2015	20 05 2019	1,383	0	72,942
10100371354000	13 05 2016	29 04 2019	1,081	0	232,211
39694100	15 12 2016	02 12 2019	1,082	0	181,729
10100399967000	12 01 2017	02 01 2020	1,085	18,885	235,126
1010041056100	06 04 2017	23 03 2020	1,082	46,973	225,564
1010052505900	31 01 2019	02 01 2022	1,067	1,646,549	0
101005250600	05 02 2019	31 01 2020	360	137,460	0
1010054845400	20 06 2019	11 12 2019	174	208,566	0
1010057982800	12 12 2019	12 12 2020	366	238,000	0
10100579827000	19 12 2019	19 12 2020	366	330,000	0
				2,626,433	950,206

(d) Banco de Guayaquil S.A.

No. operación	Fecha emisión	Fecha Vencimiento	Plazo días	Diciembre 31,	
				2019	2018
225173	13 10 2017	10 10 2022	1,823	18,626	24,143
226054	01 11 2017	28 10 2022	1,822	0	14,589
226149	01 11 2017	28 10 2021	1,457	23,076	30,027
229906	29 12 2017	03 12 2022	1,800	0	14,466
232030	31 01 2018	12 02 2022	1,473	12,463	15,781
232433	02 02 2018	16 02 2022	1,475	19,072	24,155
235736	28 03 2018	11 04 2023	1,840	13,731	17,180
243632	27 08 2018	20 08 2023	1,819	588,860	718,231
244554	29 08 2018	25 02 2019	180	0	500,000
263810	14 05 2019	20 05 2024	1,833	61,472	0
252156	23 11 2018	05 12 2023	1,838	38,563	0
258046	21 02 2019	03 03 2024	1,837	21,542	0
258047	03 03 2019	03 03 2024	1,827	34,737	0
263665	01 05 2019	15 05 2024	1,841	20,464	0
263664	16 05 2019	15 05 2024	1,826	21,387	0
264315	14 05 2019	23 05 2024	1,836	16,779	0
264316	16 05 2019	23 05 2024	1,834	25,841	0
271714	11 07 2019	08 11 2019	120	399,333	0
280900	25 09 2019	20 09 2024	1,822	38,053	0
281138	17 09 2019	25 09 2024	1,835	17,788	0
280627	05 09 2019	15 09 2024	1,837	23,573	0
287101	11 12 2019	12 11 2024	1,798	32,770	0
288276	17 11 2019	27 11 2024	1,837	29,980	0
288275	27 11 2019	27 11 2024	1,827	25,172	0
				1,483,280	1,358,571

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(f) Banco General Rumiñahui S.A.

No. operación	Fecha emisión	Fecha Vencimiento	Plazo días	Diciembre 31,	
				2019	2018
45673600	23 06 2014	23 06 2019	1,826	0	41,945
45807100	07 07 2014	07 07 2019	1,826	0	35,921
46423000	25 09 2014	25 09 2019	1,826	0	23,687
51879200	22 02 2017	22 02 2022	1,826	126,981	177,809
53320700	06 07 2017	04 07 2018	363	263,105	0
53320000	04 07 2017	04 07 2022	1,826	300,000	349,752
				690,087	629,115

(f) Banco Pichincha C.A.

No. operación	Fecha emisión	Fecha Vencimiento	Plazo días	Diciembre 31,	
				2019	2018
234270400	11 09 2015	15 08 2020	1,800	45,400	108,650
238319500	30 11 2015	03 11 2020	1,800	29,035	58,117
357646100	16 12 2019	13 06 2020	180	300,000	0
				374,435	166,767

(g) Banco Bolivariano C.A.

No. operación	Fecha emisión	Fecha Vencimiento	Plazo días	Diciembre 31,	
				2019	2018
500029317	20 12 2020	20 04 2020	244	500,000	0
				500,000	0

Capital por pagar
Intereses por pagar

10,699,276	8,050,096
0	35,585
10,699,276	8,085,681

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Un resumen de las garantías de las obligaciones con instituciones financieras, es como sigue:

(b) Banco Internacional S.A.

Préstamos garantizados con prendas industriales de maquinaria de inyección soplado tradicional, inyección y soplado pet, con una hipoteca de la Planta Industrial Empaqplast Guayaquil ubicada en lotización GALAVSA entre los KM 13,5 y 14,5 frente al mercado de transferencia de víveres.

(c) Produbanco Grupo Promérica

Préstamos garantizados con prendas industriales de maquinaria de inyección pet, con hipoteca de la oficina del centro comercial galerías del bosque local 10 garaje 5, planta industrial Sangolquí, Km 2,5 Vía Amaguaña SON 42755 metros de terreno y 10,667 de construcción.

(d) Banco de Guayaquil S.A.

Préstamos garantizados con prendas industriales de maquinarias, además de vehículos, Mazda CX-3 Centry AC 2.0 4X2 5P modelo 2018, Camioneta Mazda NEW BT 50 full AC 4x4 AC color Café, Vehículo Nissan QASHQAI SENSE AC 2,0 4X2 plomo, Vehículo Mazda modelo nuevo mazda 3 4X2 AC TM y Vehículo Chevrolet Sail, LS AC 1,5 4x2 TM.

(e) Banco General Rumiñahui S.A.

Préstamos garantizados con prendas de maquinaria de secado pet, con una hipoteca del departamento ubicado en el edificio Plaza Real #404 con bodega #25 y dos parqueaderos #3 y # 18 en el tercer subsuelo, Fianza solidaria del Accionista sobre las operaciones de crédito pasadas, presentes y futuras.

(f) Banco Pichincha C.A

Préstamos garantizados con prendas industriales de maquinaria de moldes, con hipoteca la oficina No 4 Centro Comercial "Galerías del Bosque" Av. del Parque y Calle Alonso Torres, con fianza solidaria del Accionista.

(g) Banco Bolivariano C.A.

Préstamo garantizado con prendas industriales y comerciales máquina de soplado sipa 3, elevador de preformas sipa 3, chiller sipa 3, máquina de soplado siapi 1 y chiller para siapi 1.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(18) Obligaciones corrientes

Un resumen de las obligaciones corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<i>Corriente</i>		
Administración tributaria		
Impuesto al valor agregado	226,574	215,678
Impuestos por pagar	133,544	110,898
Retenciones de IVA	0	402
Retenciones en la fuente	0	3,378
	360,118	330,356
IESS		
Aportes personal y patronal	70,416	80,106
Fondos de reserva	10,914	13,065
Préstamos hipotecarios y quirografarios	229	1,071
	81,559	94,242
Empleados		
Sueldos por pagar	887	47,919
Club Empaqplast	0	37,997
Retenciones judiciales	2,763	370
Liquidación de haberes	2,087	214
Varios	2,075	3,117
	7,812	89,616
	449,490	514,214
<i>No corriente</i>		
Administración tributaria		
Contribución única y temporal	94,826	0
	94,826	0
	544,316	514,214

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(19) Pasivos acumulados

La cuenta de pasivos acumulados se conforma de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Décimo tercer sueldo	19,612	21,789
Décimo cuarto sueldo	55,385	57,974
Participación trabajadores	160,395	139,789
Vacaciones	<u>248,310</u>	<u>193,699</u>
	<u>483,703</u>	<u>413,251</u>

(20) Provisiones por beneficios a empleados

Las provisiones por beneficios a empleados se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal (a)	1,849,428	2,604,156
Desahucio (b)	<u>641,262</u>	<u>1,031,329</u>
	<u>2,490,691</u>	<u>3,635,485</u>

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(a) El movimiento de la jubilación patronal es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	<u>2,604,156</u>	<u>1,394,275</u>
Costo laboral	314,980	174,964
Costo financiero	109,392	55,731
Reversión de reservas	(111,561)	0
Efecto neto ORI	<u>(1,067,537)</u>	<u>979,186</u>
Saldo al final del año	<u>1,849,428</u>	<u>2,604,156</u>

(b) El movimiento del desahucio es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	1,031,329	366,317
Costo laboral	96,511	49,458
Costo financiero	42,515	14,506
Pagos efectuados	(40,224)	(25,424)
Efecto neto ORI	<u>(488,868)</u>	<u>626,472</u>
Saldo al final del año	<u>641,262</u>	<u>1,031,329</u>

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(21) Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía asciende a US\$2,869,413 y US\$ 2,595,933 respectivamente dividido en acciones ordinarias y nominativas a un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto de reserva legal que mantiene la Compañía es de US\$ 730,562 y US\$ 640,751 respectivamente.

Reserva facultativa

Se conforma en cumplimiento de lo establecido en los estatutos de la Compañía, por decisión voluntaria de los accionistas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto de la reserva facultativa asciende a US\$793,636.

Otros resultados integrales

Corresponden al superávit de revalúo de propiedades, planta y equipo, y ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas por efecto de las provisiones por beneficios a empleados de jubilación patronal y desahucio.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros resultados integrales asciende a US\$1,663,768 y US\$ (722,683) respectivamente.

Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Reserva de capital.- corresponden a los saldos acreedores transferidos de las cuentas de reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El saldo acreedor de esta cuenta solo se podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto de la cuenta asciende a US\$ 498,012

Resultados por primera adopción a las 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", y generaron un saldo acreedor, no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales; éste podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto de la cuenta asciende a US\$ 965,092 y US\$ 990,309 respectivamente.

Resultados acumulados.- registra el saldo de las ganancias y/o pérdidas de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto de la cuenta asciende a US\$ 1,587,421 y US\$ 2,318,598, respectivamente.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(22) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas nacionales	23,879,733	24,160,971
Descuento en ventas	(222,641)	(87,419)
Devolución en ventas	<u>(601,252)</u>	<u>(682,964)</u>
	<u>23,055,839</u>	<u>23,390,588</u>

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(23) Costo de producción y ventas

Los costos de producción y ventas se integran de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Inventario inicial de materia prima	2,315,216	1,452,222
(+) Compras materia prima	535,940	0
(+) Importaciones de materia prima	8,155,797	11,022,469
(-) Inventario final de materia prima	<u>(2,197,302)</u>	<u>(2,315,216)</u>
(=) Consumo de materia prima	8,809,651	10,159,475
(+) Mano de obra directa	3,154,661	2,184,382
(=) Costos directos de fabricación	11,964,312	12,343,856
(+) Costos indirectos de fabricación	4,895,315	5,391,854
(=) Costo de producción	16,859,627	17,735,710
(+) Inventario inicial de productos en proceso	0	135,590
(-) Inventario final de productos en proceso	0	0
(=) Costo de productos en proceso	0	135,590
(+) Inventario inicial de productos terminados	1,371,540	983,210
(+) Compras de productos terminados	0	8,214
(-) Inventario final de productos terminados	<u>(1,199,515)</u>	<u>(1,371,540)</u>
(=) Costo de productos terminados	172,025	(380,116)
(+/-) Ajustes y/o variaciones de costo	<u>(366,135)</u>	<u>(104,851)</u>
	16,665,517	17,386,333

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(24) Gastos de administración

Los gastos de administración se integran de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,145,649	1,202,939
Servicios profesionales	365,209	308,890
Aportes a la seguridad social	176,302	178,481
Depreciación de propiedades, planta y equipo	170,668	143,837
Beneficios sociales e indemnizaciones	165,754	168,151
Participación trabajadores	160,395	139,789
Otros gastos	144,983	174,376
Contribución única y temporal	142,239	0
Jubilación patronal	130,380	47,077
Seguros y reaseguros	102,343	85,531
Otros servicios	73,359	47,909
Cuotas y suscripciones	69,957	79,827
Gastos de viaje	67,664	68,536
Servicios básicos	51,556	47,020
Desahucio	45,391	12,041
Impuestos y contribuciones	41,814	53,311
Sistema de gestión integrado	38,929	47,705
Servicio de mantenimiento	29,958	27,225
Materiales e insumos	14,188	20,766
Arrendamiento de inmuebles	9,000	36,000
Responsabilidad social empresarial	763	3,061
	<u>3,146,502</u>	<u>2,892,472</u>

EMPAQPLAST S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****(25) Gastos de venta**

Los gastos de venta se integran de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	425,500	451,503
Otros servicios	402,129	447,044
Provisión para pérdidas esperadas	115,977	113,396
Beneficios sociales e indemnizaciones	80,045	79,836
Aportes a la seguridad social	77,306	82,040
Otros gastos	62,579	68,880
Jubilación patronal	35,920	22,446
Gastos de representación	22,434	26,802
Servicios básicos	15,683	14,457
Depreciación de propiedades, planta y equipo	13,803	10,920
Servicios profesionales	12,102	10,426
Desahucio	9,126	5,999
Servicio de mantenimiento	7,882	8,363
Gastos de viaje	7,061	8,327
Seguros y reaseguros	5,474	7,266
Deterioro de inventarios	2,067	28,946
Materiales e insumos	289	358
Cuotas y suscripciones	11	0
Responsabilidad social empresarial	0	4,892
	<u>1,295,388</u>	<u>1,391,901</u>

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(26) Gastos financieros

Los gastos financieros se integran de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses pagados	700,859	558,507
Costo financiero - jubilación patronal y desahucio	151,907	70,237
Impuestos a la salida de divisas	88,200	189,645
Comisiones pagadas	38,716	28,048
Otros impuestos	31,254	14,675
Costo financiero - costo amortizado	<u>61,461</u>	<u>104,851</u>
	<u>1,072,397</u>	<u>965,963</u>

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(27) Ganancias

Las ganancias se conforman por lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros ingresos varios	411,707	275,692
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	37,764	597
Indemnización de seguros	17,243	1,597
Diferencial cambiario	7,432	(5,809)
Intereses ganados	632	25,340
Venta de propiedades, planta y equipo	<u>0</u>	<u>18,575</u>
	<u>474,779</u>	<u>315,992</u>

(28) Pérdidas

Las pérdidas se conforman por lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos no deducibles	417,885	245,403
Baja de propiedades, planta y equipo	<u>24,026</u>	<u>32,369</u>
	<u>441,910</u>	<u>277,772</u>

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(29) Impuesto a la renta

Para los años 2019 y 2018, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	1,069,299	931,928
(-) Participación a trabajadores	(160,395)	(139,789)
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	(54,918)	0
(+) Gastos no deducibles locales y del exterior	748,565	442,033
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	8,238	0
(+) Generación de diferencias temporarias (impuestos diferidos)	565,464	301,782
(-) Reversión de diferencias temporarias (impuestos diferidos)	(38,750)	0
Utilidad gravable	<u>2,137,503</u>	<u>1,535,954</u>
Impuesto a la renta causado	<u>534,376</u>	<u>383,989</u>
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	26,984	231,617
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	507,392	152,372
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	0	202,982
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(211,750)	(217,014)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(82,355)	(198,223)
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	(804,780)	(303,070)
Saldo a favor del contribuyente (Nota 10)	<u>(591,493)</u>	<u>(362,952)</u>

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(30) Fusión por Absorción

De acuerdo a lo mencionado en la Nota 1, los efectos en los estados financieros por la fusión por absorción con la Compañía LOGISTPLAST S.A. se registran con la inscripción en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Rumiñahui al mes de junio 2019 y se presentan a continuación:

EMPAQPLAST S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 07 de junio de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Fusión por absorción (Al 07/06/2019)		
	Empaqplast S.A.	Logisplast S.A.	Total
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 1,128,128	0	1,128,128
Cuentas y documentos por cobrar	6,384,608	0	6,384,608
Otras cuentas y documentos por cobrar	156,586	0	156,586
Activos por impuestos corrientes	569,020	428,090	997,110
Inventarios	4,652,334	0	4,652,334
Gastos pagados por anticipado	161,076	0	161,076
Total activos corrientes	13,051,752	428,090	13,479,842
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	11,711,372	2,838,959	14,550,331
Inversiones no corrientes	2	0	2
Activos por impuestos diferidos	239,602	0	239,602
Otros activos no corrientes	25,368	0	25,368
Total activos no corrientes	11,976,343	2,838,959	14,815,302
Total Activos	US\$ 25,028,095	3,267,049	28,295,144

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

EMPAQPLAST S.A.			
Estado de Situación Financiera			
Al 07 de junio de 2019			
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)			
Fusión por absorción (Al 07/06/2019)			
	Empaqplast S.A.	Logisplast S.A.	Total
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	US\$ 2,402,959	1,579,530	3,982,489
Obligaciones con instituciones financieras	7,613,198	0	7,613,198
Obligaciones corrientes	449,490	0	449,490
Pasivos acumulados	483,703	0	483,703
Total pasivos corrientes	10,949,349	1,579,530	12,528,879
Pasivos no corrientes			
Otras cuentas y documentos por pagar	0	1,409	1,409
Obligaciones corrientes	94,826	0	94,826
Obligaciones con instituciones financieras	3,086,079	0	3,086,079
Provisiones por beneficios a empleados	2,490,691	0	2,490,691
Pasivos por impuestos diferidos	178,295	0	178,295
Total pasivos no corrientes	5,849,891	1,409	5,851,300
Total pasivos	US\$ 16,799,240	1,580,939	18,380,179
Patrimonio de los Accionistas			
Capital suscrito y pagado	2,595,933	273,480	2,869,413
Reserva legal	690,369	40,193	730,562
Reserva facultativa	793,636	0	793,636
Otros resultados integrales	678,167	985,601	1,663,768
Resultados acumulados:			
Reserva de capital	498,012	0	498,012
Adopción por primera vez de las NIIF	990,309	(25,217)	965,092
Resultados de periodos anteriores	1,535,861	51,559	1,587,421
Resultado del ejercicio	446,567	0	446,567
Total patrimonio de los accionistas	US\$ 8,228,855	1,325,616	9,554,471
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ 25,028,095	2,906,555	27,934,650

EMPAQPLAST S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****(31) Contingencias**La Compañía **EMPAQPLAST S.A.**, mantienen las siguientes causas legales:**ABOGADO GORKY MONCAYO GUAJALA**

NOMBRES	TIPO	TIPOS DE PROCESO	SUCURSAL	SALDO	NUMERO DE PROCESO	ESTADO
Alcivar Rivera María Magdalena	RF	MONITORIO	GYE	\$11,007.48	09332- 2019- 15634	Documentos originales o copias certificadas NOTARIZAR
Bastidas Alvarado Luis Alberto	Rf	MONITORIO	GYE	\$2,880.80	09332- 2019- 15630	DESGLOCE DE LOS DOCUMENTOS
Bermeo Tello Verónica Cristina	Rf	MONITORIO	MONTALVO	\$4,005.51	12313- 2019- 14787	Citado (Juez concede 30 días para contestar la demanda))
Bravo Sesme Priscila Daniela (AQUAMAR)	RF	ORDINARIO	GYE	\$25,191.48	09332- 2019- 14787	CALIFICADA (copias y citación)
Cedeño Riera Haidde Ivonne	RF	MONITORIO	DURAN	\$13,594.50	09332- 2019- 00757	Citado (Juez concede 30 días para contestar la demanda)
Compañía de Bebidas de Guanabanzo	RF	MONITORIO	GYE	\$2,561.70	09332- 2019- 14379	Notarizar documentos
CREARVIDA S.A	RF	MONITORIO	GYE	\$8,642.70	09332- 2020- 00294	Comprobantes de retención debidamente certificados (notarizado)
Criollo Garces Laura Gabriela	Rf	ORDINARIO	MACHALA	\$47,100.91	07333- 2019- 02155	CITACION (Juez concede 30 días para contestar la demanda) escrito presentado donde se ratifica la citación a la demandada

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

De la A Ruiz Martha Brenda	Rf	MONITORIO	GYE	\$12,462.86	09332-2019-14617	Presentación de escritos
Espinoza Barajas Oscar	Rf	MONITORIO	GYE	29,393.31	09332-2019-15947	DESGLOCE
Farias Zamora Gabriela	Rf	MONITORIO	MILAGRO	1,972.78	13314-2019-00221	CITACION (Juez concede 30 días para contestar la demanda)
Garcias Mendoza Milton	Rf	MONITORIO	ROCAFUERTE	7,783.08	13314-2019-00221	Citación (Juez concede 30 días para contestar la demanda)
Medrano Aguirre Gabriel Alberto	Rf	MONITORIO	GYE	17,192.15	09332-2019-15632	Calificada (copias y citación)
Mendieta Maldonado Cesar	Rf	ORDINARIO	DURAN	39,485.63	09330-2019-00725	CITADO (Juez concede 30 días para contestar la demanda)
Pincay Vera Esnedia Elizabeth	Rf	MONITORIO	GYE	13,474.04	09332-2019-15945	DESGLOCE DE LOS DOCUMENTOS
REFLASH S.A	Rf		GYE	7,437.10	09332-2019-14445	NOTARIZAR FACTURAS
Ronquillo Gavilanez Milton Humberto	Rf	MONITORIO	GYE	8,032.19	09332-2019-1445(1)	Presentar las facturas digitales materizadas (notarizadas)
Tamayo Saltos Washington Itamar	Rf	MONITORIO	PORTOVIEJO	4,253.20	13334-2019-01906	CITADO (Juez concede 30 días para contestar la demanda)
Tumbaco Parrales Luis Eddy	Rf	MONITORIO	JUPIAPA	5,489.48	13331-2019-0055	CITADO Juez concede 30 días para contestar la demanda)
Valdivieso Cueva Alejandro Josué	Rf	MONITORIO	PORTOVIEJO	11,848.87	13334-2019-01905	CITADO (Juez concede 30 días para contestar la demanda)

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

VIPLANEU S.A	RF	MONITORIO	GYE	18.314.60	09332-2019-14635	DESGLOCE DE LOS DOCUMENTOS
Zuñiga San Lucas Guillermo Leonardo	Rf	MONITORIO	GYE	4,651.98	09332-2019-15943	Escrito
Malatay Lema Jesús Nazareno	RF	ORDINARIO	GYE	50,125.42	09332-2019-14794	DESGLOCE DE DOCUMENTOS

2.- DESCRIPCIÓN O RECLAMACIÓN DE PROCEDIMIENTO ADMINISTRATIVO:

Los tipos de juicios para el cobro de vía judicial son dos el Procedimiento Monitorio y Procedimiento Ordinario; el procedimiento monitorio se lo hace hasta una cuantía de USD 20.000 DOLARES pasado ese valor, el tipo de procedimiento sería el procedimiento Ordinario, tal como consta en el cuadro adjunto donde se indica que tipo de procedimiento se está realizando, para el cobro vía judicial.

3.- DESCRIPCIÓN DE JUICIOS ARREGLADOS O EXTRA JUDICIALES.-

Hasta la actualidad no se ha llegado ningún tipo de acuerdo extrajudicial ni hay ninguna sentencia por cuanto los juicios se encuentran en citación o se esperar los 30 días que dice la ley o la contestación de la demanda...

5.- CUALQUIER INFORMACION QUE CONSIDERE IMPORTANTE POR USTED

Hay juicios que el juez que al momento de calificar la demanda a envía a completarla, por motivo que se ha adjuntado que copias simples y también copias de gulas de remisión, y como no fueron proporcionado en su debido momento, el juez ha enviado archivar la causa, debido a que no se completó en el término que dice la ley y estamos retirando la documentación para volver a presentarla nuevamente."

La Compañía mantiene una provisión para pérdidas esperadas para cubrir posible incobrabilidad de la cartera antes descrita.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(32) Aspectos Tributarios

Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera

Se citan a continuación algunas reformas y agregados en base a esta Ley:

- Devolución del exceso del anticipo de Impuesto a la Renta.
- Los exportadores habituales se benefician de un esquema de devolución mensual del ISD, similar a la devolución del IVA.
- Exclusión en el rubro de costos y gastos para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, los gastos por sueldos, salarios, beneficios de ley, así como aportes patronales a la seguridad social.
- Exclusión en los rubros de activos, costos y gastos deducibles y patrimonio para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, correspondientes a la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura.
- Eliminación del Impuesto a las Tierras Rurales.
- Se fortalece la progresividad y equidad en la aplicación de la deducción de gastos personales porque se incorporan como dependientes a los padres y también los hijos del cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos mayores de edad que dependan económicamente del contribuyente.
- La tarifa general es del 25% y se mantiene el 22% para microempresas (incluye artesanos), pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala, durante un año.
- Para deducir gastos, se utiliza de forma obligatoria el sistema financiero en pagos iguales o mayores a USD 1.000.
- Profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos llevan contabilidad cuando sus ingresos superen los USD 300.000.
- Se reconocen como deducibles del Impuesto a la Renta, los gastos efectivamente pagados a los trabajadores por jubilación patronal, garantizando sus derechos.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Se difiere el pago del ICE en ventas a crédito hasta por un mes adicional.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

- Fortalecimiento de MIPYMES y Entidades de la Economía Popular y Solidaria, para sociedades actuales y nuevas sociedades.- se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5% de aquellos efectuados por conceptos de sueldos y salarios.
- Incentivo para la atracción de inversiones y generación de empleo.
- Exoneración de Impuesto a la Renta y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades:
 - a) Exoneración 12 años - Ciudades de todo el país menos zona urbana Quito y Guayaquil.
 - b) Exoneración 8 años - Zona urbana Quito y Guayaquil.
 - c) Exoneración de IR de 15 años - Inversión en Cantones de frontera, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo.
 - d) En sociedades nuevas y existentes el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos que establezca el Reglamento, considerando el tamaño de la empresa.
 - e) Dichos incentivos también pueden ser aplicados por sociedades constituidas previamente a la vigencia de esta ley, en cuyo caso la exoneración aplicará proporcionalmente al valor de las nuevas inversiones productivas.
 - f) Exoneración de Impuesto a la Renta y su anticipo por 15 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, en Industrias básicas, el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos que establezca el Reglamento, considerando el tamaño de la empresa.
 - g) Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Beneficios Impuesto a la Salida de Divisas, a nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- a) Pagos por importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión.
 - b) Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de beneficiarios efectivos residentes o no, hasta por el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre que los recursos provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas del país.
- Reversión desde al menos el 50% de sus utilidades en nuevos activos productivos, con aumento de capital hasta el 31 de diciembre. Se exceptúa a sectores priorizados y/o estratégicos y a IFIS.
 - Reformas que promueven un marco jurídico claro que incentive la actividad privada y el empleo
 - a) Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta.
 - b) Reducción gradual del ISD, con base en las condiciones de las finanzas públicas y de balanza de pagos, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas.
 - c) Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital.
 - Remisión de interés, multas y recargos
 - a) Reestructuración de intereses en deudas tributarias por año
 - b) Las sociedades que se acojan a esta remisión no podrán acceder a este beneficio por un período de al menos 10 años.
 - Reformas enfocadas en el desarrollo de viviendas de interés social
 - a) Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.
 - b) Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social, definidos como tales en el Reglamento a la Ley de Fomento Productivo, que se brinden en proyectos calificados como tales por el ente rector del hábitat y vivienda.
 - Reformas para el fortalecimiento del sector exportador y turístico

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- a) En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
- b) Devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, y por concepto de comisiones de servicios de turismo receptivo y otros servicios definidos por el Comité de Política Tributaria, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país.
- c) El beneficio no aplica en la actividad petrolera ni a otra actividad relacionada con recursos naturales no renovables.
- d) Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, sector agrícola, oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software. Además de cinematografía y eventos internacionales; sector industrial, agroindustrial y agroasociativo conforme a los términos previstos en el reglamento.
- e) Devolución de IVA en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria.
- f) Se establece la exoneración de IR por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativos, de micro, pequeñas y medianas empresas. El Reglamento establecerá las condiciones y procedimiento para la aplicación de este incentivo.

- **Otras reformas**

- a) Se extiende el plazo de 3 a 5 años para realizar nuevas inversiones productivas en las zonas afectadas por el terremoto desde la vigencia de la Ley de Solidaridad, y se amplía el plazo de exoneración del Impuesto a la Renta de 10 a 15 años. Para el sector turístico, se aplica 5 años adicionales.
- b) Se establece que todas las inversiones que se realizaron en Manabí y Esmeraldas, acogiéndose a la Ley de Solidaridad, podrán aplicar los nuevos beneficios y plazos establecidos en esta Ley.
- c) Se potencia a las Zonas Especiales de Desarrollo Económico aplicando la exención del Impuesto a la Renta por 10 años para los administradores y operadores de las mismas.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Adicionalmente, tendrán el beneficio de la rebaja de 10 puntos porcentuales a la tarifa de Impuesto a la Renta después de finalizado el plazo de la exoneración, por 10 años más.

- d) Se establece el Impuesto a la Renta único a la utilidad en la enajenación de acciones, con una tarifa progresiva entre el 0% y el 10%. Ampliación de exoneración a 2FB.
- e) Reducción de la tarifa IR: En caso de reinversión de utilidades en programas o proyectos deportivos calificados prioritarios, se establece una reducción del 10% y del 8% en el resto de programas.
- f) Deducción de IR: Se establece la deducibilidad de los costos y gastos en patrocinio deportivo realizado dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo, conforme lo establezca el Reglamento.
- g) Se establece la tarifa 0% de IVA en importaciones y transferencias de insumos del sector agropecuario, acuícola y pesquero; paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales; lámparas LED; barcos pesqueros de construcción nueva de astillero; partes y repuestos de tractores de llantas de hasta 200 HP, elementos y maquinarias de uso agropecuario, acuícola y de pesca artesanal, baterías, cargadores y cargadores para electrolineras para vehículos híbridos y eléctricos, seguros agropecuarios y arrendamiento de tierras para uso agrícola.
- h) Tarifa 0% de IVA para vehículos eléctricos de uso particular, transporte público y de carga.
- i) Tarifa 0% de ICE para vehículos motorizados eléctricos para transporte público de pasajeros, siempre que cuenten con las autorizaciones de la entidad competente.
- j) Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años.
- k) Se crea la devolución del 50% del IVA pagado en gastos de desarrollo, preproducción y post producción en las actividades de producciones audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
- l) Se reduce a 0% la tarifa ad valorem de ICE sobre cocinas y cocinetas a gas.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria

Las principales reformas se resumen a continuación:

- Cambios en el régimen de agentes de retención.- El SRI reducirá estratégicamente el número de agentes de retención, a quienes calificará considerando, entre otros, el cumplimiento de sus obligaciones tributarias, la relevancia en sus transacciones y su comportamiento tributario.
- Eliminación del anticipo de impuesto a la renta a partir del año 2020 (declaración 2019), dicho pago tiene el carácter de voluntario
- Creación del impuesto único agropecuario
- Cambios en la determinación del impuesto único del banano
- Creación de Régimen impositivo simplificado para microempresas
- Eliminación de la exención de retenciones en la fuente por pago de dividendos a Compañías del exterior.
- Eliminación de la posibilidad de deducción de gastos personales para aquellas personas que recibieren ingresos anuales iguales a superiores a US\$ 100,000.
- Cambios en las reglas de deducibilidad de provisiones por jubilación patronal y desahucio a partir de la declaración de impuesto a la renta del año 2021, para el caso de desahucio, será deducible el 100% de la provisión, sin embargo, en el caso de jubilación patronal, se deberá cubrir con las condiciones de que sean para empleados con 10 o más años de servicio, y que además el saldo de dicha provisión sea administrado por una Administradora de Fondos.
- Deducción adicional del 50% en los gastos relacionados con seguros de exportación.
- Inclusión de nuevos sectores priorizados con vistas a exoneración de impuesto a la renta (Servicios de Infraestructura Hospitalaria, Servicios Educativos, Servicios culturales y artísticos).
- Disminución de 10% en la tarifa de impuesto a la renta para Compañías afectadas por las paralizaciones suscitadas en el mes de octubre de 2019, ubicadas en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo.
- IVA tarifa 0% para Tractores de llantas de hasta 300 hp, tiras reactivas para medición de glucosa, marcapasos, bombas de insulina, glucómetros y lancetas, venta de flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas, papel periódico, embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales al sector pesquero artesanal.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- IVA tarifa 12% para servicios digitales, entendiéndose como hecho generador el cargo o pago a través de las Compañías emisoras de tarjetas de crédito/débito.
- Cambios en tarifas del Impuesto a los consumos especiales e inclusión de nuevos productos (incluidas fundas plásticas tipo acarreo).
- Exoneración de ISD en la distribución de dividendos a sociedades o personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Creación de la contribución única y temporal según se explica en la Nota No. 2.

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

(33) Eventos subsecuentes

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

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

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Así mismo, en concordancia, mediante decretos ejecutivos Nos. 1017 y 1052 de fechas 16 de marzo de 2020 y 15 de mayo de 2020, se declara "el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador."

La declaratoria de emergencia y políticas adoptadas a nivel gubernamental, incluyen restricciones a la movilidad de personas y vehículos, suspensión de jornadas laborales presenciales del sector público, restricciones en la operación de cierto tipo de comercios y otras medidas que buscan contener la propagación del virus.

Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descritas anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos.

Como medidas de mitigación a los efectos económicos que se pudieren derivar de la cuestión descrita anteriormente, las diferentes autoridades del gobierno ecuatoriano han emitido ciertos cambios extraordinarios en materia tributaria, laboral y otras regulaciones, dentro de las principales medidas podemos mencionar:

Tributarias:

- **Regulaciones temporales y especiales para el pago de impuestos nacionales**

Podrán diferir el pago del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio Económico 2019 por hasta 6 meses contados a partir del mes de abril de 2020:

- a) Micro, pequeñas y medianas empresas, sea cual fuere su actividad, que en el ejercicio fiscal 2019 hayan obtenido ingresos brutos de hasta US\$ 5 millones.
- b) Compañías cuya actividad económica sea la de operación de líneas aéreas, prestación de servicios turísticos de alojamiento y/o comidas y actividades del sector agrícola; sociedades catalogadas como Exportadores Habituales o sociedades cuyos ingresos por exportación representen el 50% o más de sus ingresos totales, así como las sociedades cuyo domicilio tributario principal se encuentre constituido en la provincia de Galápagos; que en el ejercicio fiscal 2019 hayan obtenido ingresos brutos superiores a US\$ 5 millones.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Así mismo, el Impuesto Al Valor Agregado IVA generado por las organizaciones indicadas anteriormente y correspondientes a los pagos a efectuarse en los meses de abril, mayo y junio de 2020, podrá diferirse en 6 pagos mensuales posteriores.

▪ **Plazos de presentación extraordinaria de la declaración del impuesto a la renta de sociedades del ejercicio fiscal 2019**

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, todos los sujetos pasivos, excepto instituciones sin fines de lucro e instituciones del Estado deberán presentar su declaración del impuesto a la renta de acuerdo al siguiente calendario:

Noveno dígito del RUC	Fecha de vencimiento (hasta)
1, 2 y 3	4 de junio de 2020
4, 5 y 6	5 de junio de 2020
7, 8 y 9	8 de junio de 2020
0	9 de junio de 2020

Laborales:

▪ **Directrices para la aplicación de la jornada laboral durante la declaratoria de emergencia sanitaria**

Mediante Acuerdo Ministerial Nro. MDT-2020-077 y su reforma por medio del Acuerdo Ministerial Nro. MDT-2020-080 se establece las siguientes formas para la aplicación de la jornada laboral

- a) **De la reducción.-** Durante la emergencia sanitaria declarada, se acordará adoptar la disminución de la jornada de trabajo por un periodo no mayor a seis meses, renovables hasta por seis meses más por una sola ocasión.

EMPAQPLAST S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- b) **De la modificación.-** Durante la emergencia sanitaria declarada, el empleador del sector privado podrá modificar de manera emergente la jornada laboral de sus trabajadores, incluyendo el trabajo en sábados y domingos, garantizando el descanso del trabajador por dos días consecutivos.
- c) **De la suspensión.-** Cuando sea imposible acogerse al teletrabajo y/o a reducción o modificación emergente de la jornada laboral, el empleador del sector privado, dispondrá y comunicará la suspensión emergente de la jornada laboral. Una vez finalizada la emergencia se determinará la forma y el horario de recuperación de hasta 12 horas semanales y los días sábados 8 horas diarias.

(34) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía **EMPAQPLAST S.A.**, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia en fecha Abril 13 de 2020, y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Accionistas sin modificaciones.


Jonathan Moises Berg Bibliowicz
Gerente General
EMPAQPLAST S.A.


María Eugenia Valverde Arias
Contadora General
EMPAQPLAST S.A.