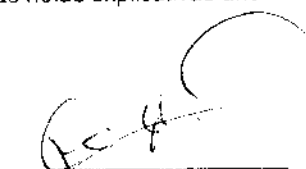
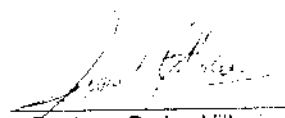


INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	121.147	26.461
Activos financieros al vencimiento	6	800.000	400.000
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	7	550.232	738.636
Relacionadas	11	80.395	299.941
Otras cuentas por cobrar		59.566	48.266
Activo por impuestos corrientes		35.997	40.680
Inventarios	8	524.804	415.609
Total del activo corriente		<u>2.172.141</u>	<u>1.969.593</u>
ACTIVOS FINANCIEROS AL VENCIMIENTO	6	-	200.000
PROPIEDADES Y EQUIPOS	9	740.949	792.483
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	20	2.691	3.471
Total del activo		<u><u>2.915.781</u></u>	<u><u>2.965.547</u></u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	10	242.342	127.248
Relacionada	11	339.672	656.082
Otras cuentas por pagar	12	3.484	3.960
Préstamos bancarios	13	-	54.026
Cuentas por pagar accionista	14	96.433	10.109
Pasivo por impuestos corrientes	15	104.255	125.333
Provisiones sociales	16	78.265	117.664
Total del pasivo corriente		<u>864.451</u>	<u>1.094.422</u>
BENEFICIOS DEFINIDOS	17	41.381	61.254
PATRIMONIO (según estado adjunto)		2.009.949	1.809.871
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>2.915.781</u></u>	<u><u>2.965.547</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. David Ortega
 Gerente General



 Sr. Juan Carlos Villacis
 Contador General

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas	18	2,093,298	2,534,326
Costo de ventas		(1,333,475)	(1,612,062)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad bruta		759,823	922,264
Gastos operativos	19	(522,058)	(541,943)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad operacional		237,765	380,321
Resultado financiero		41,842	19,037
Otros ingresos y egresos		37,527	16,294
15% Participación trabajadores	20	(47,570)	(62,348)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de impuesto a la renta		269,564	353,304
Gasto por impuesto a la renta	20	(68,788)	(91,146)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad neta del año		<u>200,776</u>	<u>262,158</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del ejercicio			
Nueva medición de obligaciones por ganancias actuariales		(698)	(793)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>200,078</u></u>	<u><u>261,365</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.



 Sr. David Ortega
 Gerente General



 Sr. Juan Carlos Villacis
 Contador General

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados		Total
			Otro resultado integral	Acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2018	400	6,102	1,881	1,540,123	1,548,506
Utilidad del año y resultado integral	-	-	(793)	262,158	261,365
Saldo al 31 de diciembre de 2018	400	6,102	1,088	1,802,281	1,809,871
Utilidad del año y resultado integral	-	-	(698)	200,776	200,078
Saldo al 31 de diciembre de 2019	400	6,102	390	2,003,057	2,009,949

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

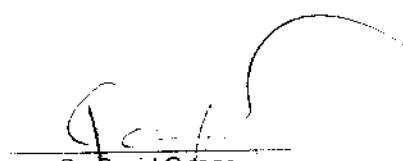

Sr. David Ortega
 Gerente General

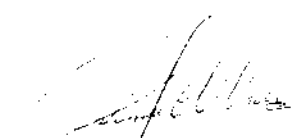

Sr. Juan Carlos Villacis
 Contador General

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	269.564	353.304
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	114.125	115.982
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	(20.571)	13.626
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	396.650	(612.507)
Impuestos por cobrar	4.683	(11.669)
Inventarios	(109.195)	(115.742)
Cuentas y documentos por pagar	(115.468)	481.032
Impuestos por pagar	(21.078)	(3.937)
Provisiones sociales	(39.399)	7.806
Impuesto a la renta del año	(68.008)	(94.617)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>411.303</u>	<u>133.278</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Incremento inversión en certificados de depósitos	(200.000)	(85.874)
Adiciones de propiedades y equipos, netas	(62.591)	(84.681)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(262.591)</u>	<u>(170.555)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Disminución de préstamos	(54.026)	(74.827)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(54.026)</u>	<u>(74.827)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	94.686	(112.104)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>26.461</u>	<u>138.565</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>121.147</u></u>	<u><u>26.461</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. David Ortega
 Gerente General


 Sr. Juan Carlos Villacis
 Contador General

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Industria de Plásticos Santos Ortega e Hijos Cía. Ltda., fue constituida según escritura pública del 11 de marzo del 2010, con el objeto de dedicarse a la producción, elaboración, comercialización, distribución, importación y exportación de plástico para diversos usos sean estos comerciales o industriales.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Industria De Plásticos Santos Ortega E Hijos Cía. Ltda., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

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

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultado integral.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a inversiones a corto plazo, fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación.-

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Representados en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimientos fijos, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por, cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, compañías relacionadas, préstamos y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

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

Medición inicial -

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

Medición posterior -

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro ingresos varios. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

- i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de inventarios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no devengan intereses y son recuperables hasta en 30 días.
- ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipo de proveedores, contratistas y empleados que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos hasta 30 días.
- ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por compra de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son pagaderos al corto plazo o largo plazo según se pacte la transacción.
- iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente a cuenta temporal en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- iv) Préstamos bancarios: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o valor neto de realización el que sea menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición más los costos relacionados a la nacionalización.

i) Propiedades y equipos

Se muestran al costo de adquisición.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3 - 4
Vehículos	5 - 8
Maquinaria	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

j) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Ingreso por venta de inventarios: Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

o) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- **Vida útil de propiedades y equipos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo con las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. 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 del periodo.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

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

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuenta corriente		
Banco Pichincha C.A.	120,847	26,161
Fondos fijos		
Caja chica	300	300
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>121,147</u>	<u>26,461</u>

NOTA 6 – ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS AL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	(1) 800,000	600,000
Corto plazo	800,000	400,000
Largo plazo	-	200,000
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>800,000</u>	<u>600,000</u>

(1) Un detalle del saldo se presenta a continuación:

(Ver página siguiente)

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS AL VENCIMIENTO
(Continuación)

<u>Institución financiera</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Plazo (Días)</u>	<u>Interés de la inversión</u>	<u>2019</u>
Banco Pichincha C.A.	03/09/2019	02/09/2020	365	7.00%	200,000
Banco Pichincha C.A.	05/12/2019	03/08/2020	242	7.00%	400,000
Banco Pichincha C.A.	05/11/2019	05/05/2020	182	7.00%	200,000
					<u>800,000</u>

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prodimedia Cia. Ltda.	154,905	193,498
Magna Medical S.A.	37,110	27,756
Dismac S.C.C	35,374	49,014
Sr. Díaz Milton	16,582	23,553
Baque & Asociados Cía. Ltda.	13,010	16,595
Sr. Vaca Topon Santiago	12,783	-
Sr. Vinúeza Miguel Angel	12,683	-
Carlos Ubida Servicios Asociados Carubisa S.C.C.	10,900	-
Ecorecicla S.A.	6,161	24,183
Farmaenlace Cia.Ltda.	3,989	16,775
Sra. Yáñez García Yolanda	5,066	7,575
B.C. Representaciones Cía. Ltda.	4,860	4,365
Sr. García Cirilo	4,961	15,878
Sr. Quimis Pedro	-	24,470
Sra. Jiménez Rodríguez Blanca	-	5,540
Sra. Silva Luzcano Amparito	-	36
Otros menores	<u>311,288</u>	<u>419,858</u>
	<u>629,672</u>	<u>829,096</u>
Menos:		
Provisión por incobrables	<u>(79,440)</u>	<u>(90,460)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>550,232</u></u>	<u><u>738,636</u></u>

(Ver página siguiente)

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

El movimiento del año de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2019 y 2018	90,460	90,460
Utilización	(11,020)	-
	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>79,440</u>	<u>90,460</u>

NOTA 8 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima	339,660	203,022
Productos en proceso	74,872	49,519
Producto terminado	19,796	41,656
Suministros	90,476	121,412
	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>524,804</u>	<u>415,609</u>

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Maquinaria	856,950	825,150	7%
Vehículos	333,340	302,992	12%
Equipo de computación	9,687	9,687	25%
Equipo de oficina y muebles	5,043	4,601	10%
Total de propiedades y equipo	<u>1,205,020</u>	<u>1,142,430</u>	
(Menos):			
Depreciación acumulada	<u>(464,071)</u>	<u>(349,947)</u>	
Total al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>740,949</u>	<u>792,483</u>	

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

(Ver página siguiente)

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

	<u>Maquinaria</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2018	604.366	210.401	6.993	1.460	564	823.784
Adiciones	82.490		669	1.523	-	84.682
Depreciación del año	(69.916)	(42.649)	(2.983)	(353)	(82)	(115.983)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	616.940	167.752	4.679	2.630	482	792.483
Adiciones	31.800	30.349	-	-	442	62.591
Depreciación del año	(69.931)	(40.823)	(2.907)	(378)	(86)	(114.125)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	578.809	157.278	1.772	2.252	838	740.949

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía, no mantiene pignorados sus activos de propiedad y equipo.

NOTA 10 – PROVEEDORES

(Ver página siguiente)

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – PROVEEDORES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sra. Guevara Haydee	68,640	50,197
Nutec Representaciones S.A.	50,807	20,617
Sr. Giron Ochoa Gustavo	29,402	-
Coreptec S.A.	21,609	-
Quality médico S.A.	13,870	-
Conauto C.A.	-	21,585
Otros menores	58,014	34,849
	<u>242,342</u>	<u>127,248</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>242,342</u>	<u>127,248</u>

NOTA 11 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordadas entre ellas; y, según la Administración de la Compañía son equiparables con el mercado para transacciones realizadas con terceros no relacionados.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Venta</u>		
Venta de bienes	<u>111,076</u>	<u>194,440</u>
	111,076	194,440
<u>Compras</u>		
Compra de bienes	<u>272,224</u>	<u>513,868</u>
	272,224	513,868

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO		
<u>Documentos y cuentas por cobrar</u>		
Maderas Andinas Madeortega Cia. Ltda.	<u>80,395</u>	<u>299,941</u>
	80,395	299,941
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>80,395</u>	<u>299,941</u>

(Ver página siguiente)

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO		
<u>Documentos y cuentas por pagar</u>		
Relacionadas		
Maderas Andinas Madeortega Cia. Ltda.	162,502	478,912
Haydee Lucía Guevara	177,170	177,170
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>339,672</u>	<u>656,082</u>

Remuneración del personal clave de la gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2019 y 2018 gastos por remuneración del personal clave de la gerencia por US\$ 66.667 y US\$ 138.156 respectivamente.

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo de clientes	1,545	2,508
Tarjetas de crédito	1,939	1,265
Otras cuentas por pagar	-	187
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>3,484</u>	<u>3,960</u>

NOTA 13 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.		54,026
Interes por pagar	-	-
	<u> </u>	<u>54,026</u>
Corto plazo		54,026
Largo plazo	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>-</u>	<u>54,026</u>

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Corresponde a préstamos entregados por el accionista mayoritario. Estos préstamos fueron utilizados para capital de trabajo, no devengan intereses y no tienen una fecha específica de pago.

NOTA 15 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	67,978	94,617
Retenciones de impuestos por pagar		6,859	13,977
Iva por pagar		21,644	16,739
Contribución Unica y Temporal		7,744	-
		<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u>104,225</u>	<u>125,333</u>

(1) Ver nota 20

NOTA 16 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación trabajadores en utilidades	(1)	47,570	62,348
Obligaciones con el IESS		10,449	14,902
Sueldos por pagar		8,617	25,842
Décimo cuarto sueldo		5,303	5,983
Décimo tercer sueldo		3,451	2,638
Fondo de reserva		1,572	4,282
Fondo de empleados		1,269	-
Vacaciones		34	1,669
		<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u>78,265</u>	<u>117,664</u>

(1) Ver Nota 20

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	(1)	29,012	37,222
Desahucio	(2)	12,369	24,032
		<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u>41,381</u>	<u>61,254</u>

- (1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	37,222	27,541
Costo laboral por servicio	5,394	9,082
Costo financiero del año	1,173	1,496
Reducciones o liquidaciones anticipadas	(13,896)	-
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	(881)	(897)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>29,012</u>	<u>37,222</u>

- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	24,032	19,294
Costo laboral por servicio	2,430	4,778
Costo financiero del año	501	203
Beneficios pagados	(14,520)	(243)
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	(74)	-
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>12,369</u>	<u>24,032</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2019 y 2018 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

(Ver página siguiente)

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	7.92%	7.92%
Tasa esperada de incremento salarial	3.59%	3.59%
Rotación del personal	(4.12%)	(4.12%)
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos del servicio	7,824	13,860
Costos por intereses	<u>1,674</u>	<u>1,699</u>
Total reconocido en resultados	9,498	15,559
Pérdida (ganancia) actuarial	<u>955</u>	<u>897</u>
Total reconocido en otros resultados integrales	955	897

NOTA 18 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de mercadería	(1) 2.262,037	2.732,803
(Menos):		
Descuento en ventas	(168,739)	(198,477)
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>2,093,298</u>	<u>2,534,326</u>

(1) Según la clasificación de la Compañía las ventas corresponden principalmente a: productos derivados del plástico, insumos médicos como vendas y gasas.

NOTA 19 – GASTOS POR SU NATURALEZA

(Ver página siguiente)

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de personal y beneficios sociales	181,454	356,079
Honorarios	112,932	12,784
Varios administrativos	85,231	41,291
Depreciación	44,194	46,066
Transporte	20,228	16,839
Beneficios definidos	21,255	12,669
Publicidad	13,672	12,294
Impuestos, tasas y contribuciones	13,108	14,981
Seguros	10,729	8,630
Gastos de viaje	6,690	11,347
Mantenimiento	6,766	3,087
Servicios básicos	3,501	2,327
Materiales	1,846	3,161
Seguridad industrial	452	388
	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>522,058</u>	<u>541,943</u>

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

El movimiento del activo por impuestos diferidos y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2019</u>
Jubilación patronal y desahucio	640	3,471
	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>640</u>	<u>3,471</u>
Conciliación del gasto por impuesto a la renta		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto diferido		
Jubilación patronal y desahucio	(780)	3,471
Impuesto corriente		
Impuesto a la renta del año	(68,008)	(94,617)
	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>(68,788)</u>	<u>(91,146)</u>

(Ver página siguiente)

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(Continuación)

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	317,133	415,652
(-) Participación trabajadores	(47,570)	(62,348)
(+) Gastos no deducibles	25,960	25,165
(-) Ingresos exentos	(27,639)	-
(+) Participación atribuible a egresos exentos	<u>4,146</u>	<u>-</u>
= Base imponible antes de impuesto a la renta	272,030	378,469
Impuesto a la renta causado	68,008	94,617
(-) Anticipo del impuesto a la renta	(3,769)	(23,238)
(+) Anticipo pendiente de pago	-	22,566
(-) Retenciones en la fuente	<u>(19,822)</u>	<u>(23,427)</u>
Saldo por pagar del contribuyente	<u><u>44,417</u></u>	<u><u>70,518</u></u>

Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre del 2019, se publicó en el primer suplemento del Registro Oficial número 111 la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

Creación de nuevos tributos

- Se crea la contribución única y temporal para las sociedades que hubieran percibido ingresos gravados iguales o superiores a US\$. 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018. La cual se deberá pagar hasta el 31 de marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, según una tabla progresiva que inicia en el 0,10% para ingresos hasta los US\$. 5.000.000; el 0,15% hasta los US\$. 10.000.000 y el 0,20% en montos superiores a los diez millones de dólares. La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, además que dicha contribución no constituirá un gasto deducible ni tampoco podrá ser utilizada como crédito tributario. Finalmente, la falta de presentación de dicha declaración será sujeta a una multa de US\$. 1.500 por cada mes o fracción de mes sin que la misma supere el 100% de dicha contribución.
- Se establece el régimen simplificado para emprendedores y microempresarios, el cual es obligatorio para quienes cumplan las condiciones de microempresa. Estos contribuyentes:

(Ver página siguiente)

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(Continuación)

- Determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial; y,
- Presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los impuestos al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) en forma semestral.
- Se crea el impuesto único a las actividades agropecuarias con una tarifa progresiva entre el 0% y el 1.8% para productores y comercializadores locales, y del 1.3% al 2% para exportadores.

Reformas al Impuesto a la Renta

- Por única vez, se reduce en el 10% el impuesto a la renta del 2019 para los sectores agrícola, ganadera y/o agroindustrial de las provincias de: Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi y Cañar afectados por la paralización de octubre de 2019.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta obligatorio. Su pago será voluntario por parte de los contribuyentes. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán mediante reglamento.
- Se elimina la deducción de gastos personales para personas con ingresos netos de US\$. 100.000 o más. Estos contribuyentes solamente podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, sin que superen el cincuenta por ciento (50%) del total de ingresos gravados o en uno punto tres (1.3) veces a la fracción básica desgravada.
- Se califican como nuevos sectores priorizados a los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos, culturales y artísticos.
- Se exonera a los pagos parciales de los rendimientos financieros acreditados antes del plazo mínimo de tenencia.
- Se exonera a los ingresos por la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.
- Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal.
- Se establece la no deducibilidad de los intereses de préstamos contraídos entre septiembre y diciembre de 2019, para pagar dividendos. Los abonos de estos créditos estarán sometidos al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).
- Se establece una nueva regla para la deducibilidad de provisiones de desahucio y de pensiones jubilares patronales.
- Se aplicará una retención del 25% sobre el ingreso gravado (que corresponderá al 40% del dividendo distribuido) al momento de distribuir dividendos a accionistas del exterior.

(Ver página siguiente)

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(Continuación)

- Se aplicará una retención de hasta el 25% sobre los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador. El impuesto pagado por la sociedad dejará de considerarse crédito tributario.
- Se aplicará una retención del 35% sobre los dividendos de los socios que no cumplan la obligación de reportar la composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

Reformas al Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.
- Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.

Reformas al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

- Se grava con ICE al consumo de fundas plásticas entregadas al consumidor final en establecimientos de comercio.
- Se grava con ICE al consumo de tabaco calentado y líquidos que contengan nicotina.
- Se grava con ICE al consumo de planes de telefonía móvil individuales.
- Se reduce la tarifa aplicable a la cerveza artesanal y se incrementan las tarifas aplicables a la cerveza industrial.

Reformas al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de socios domiciliados en paraísos fiscales.
- Se gravan con ISD los abonos de créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019, utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

Otras reformas

- Se introduce al Código Tributario una lista de derechos de los sujetos pasivos.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

NOTA 21 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es de US\$. 400 dividido en 400 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense por cada una.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 22 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 23 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización de fecha 01 de abril del 2020 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

NOTA 24 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (01 de abril del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos. Excepto por el Decreto de Estado de Excepción por Coronavirus y Pandemia de COVID-19, publicado en el Registro Oficial Suplemento 163 del 17 de marzo del 2020 y los efectos de la pandemia global en los agentes económicos y la repercusión en los estados financieros de la Compañía durante el año 2020.

La pandemia de la COVID-19 es una emergencia sanitaria y social mundial que requiere de acciones efectivas e inmediatas por parte de los Gobiernos, las personas y las empresas. En ese sentido el Gobierno nacional procedió a declarar un Estado de Excepción el cual entre sus partes principales trata lo siguiente:

- Dispone la movilización en todo el territorio nacional, de las entidades de administración pública, en especial la policía nacional, las fuerzas armadas, el Ministerio de Salud Pública y el Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias.
- Suspensión del ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y establecimiento de una cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria.
- Declaración de toque de queda a partir del 17 de marzo del 2020 en las condiciones dispuestas por el Comité de Operaciones de Emergencias Nacional.
- Suspensión de la jornada laboral presencial de trabajo comprendida entre el 17 al 24 de marzo del 2020, para todos los trabajadores y empleados del sector público y privado. El Comité de Operaciones de Emergencia Nacional tiene la facultad de ampliar el tiempo de suspensión. Además, se especifica que seguirán funcionando las industrias, cadenas comerciales del área de la alimentación, salud, servicios básicos, exportador, industria agrícola, ganadera y cuidado de animales.
- La función judicial será la encargada de mantener el orden público y una convivencia pacífica mediante la aplicación de sanciones contempladas en la Ley.
- Para el cumplimiento de las restricciones se podrá utilizar plataformas satelitales y de telefonía móvil para monitorear la ubicación de personas en estado de cuarentena sanitaria y aislamiento obligatorio.