

# **Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador Cubiertplast S.A.**

**Estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 e  
informe de los auditores independientes**

# Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros:

1. Identificación de la Compañía
2. Operaciones
3. Declaración de cumplimiento con las NIIF
4. Cambios en políticas contables
5. Políticas contables
6. Riesgo de instrumentos financieros
7. Mediciones a valor razonable
8. Políticas y procedimientos de administración de capital
9. Ingresos ordinarios
10. Costo de ventas
11. Gastos por su naturaleza
12. Efectivo y equivalente de efectivo
13. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
14. Saldos y transacciones con partes relacionadas
15. Inventarios
16. Activos por impuestos corrientes
17. Maquinaria y equipo, neto
18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
19. Obligaciones con instituciones financieras
20. Beneficios empleados a corto plazo
21. Obligación por beneficios definidos
22. Impuesto a la renta
23. Patrimonio de los accionistas
24. Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento
25. Reclasificaciones
26. Eventos subsecuentes
27. Autorización de los estados financieros

## Signos utilizados

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
OBD	-	Obligaciones por beneficios definidos

**Grant Thornton Ecuador**

Whymper N27-70 y Orellana  
Edificio Sassari of 6a y 6b  
Quito  
T +593 2 361 7272 / 361 7283

Cdla Kennedy Norte Mz 104  
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca  
entre Vicente Norero de Luca y  
Ezequiel Flores, Cond Colón, P2 Of 2D  
Guayaquil  
T +593 4 268 0057 / 268 0168

[www.grantthornton.ec](http://www.grantthornton.ec)

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas de:**

**Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador Cubiertplast S.A.**

**Informe sobre la auditoría de los estados financieros****Opinión calificada**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador Cubiertplast S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más importantes y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto mencionado en el párrafo de "Bases para una opinión calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador Cubiertplast S.A.** al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Bases para una opinión calificada**

A partir del 1 de enero de 2019, está en vigencia la Norma Internacional de Información Financiera No. 16 - Arrendamientos, sin embargo, la Compañía no ha aplicado la misma dentro de sus estados financieros a pesar de que cuenta con contratos que incluyen arrendamientos y donde es arrendatario. Debido a que no nos ha sido factible determinar el plazo de arrendamiento de las instalaciones asociadas con estos contratos, no pudimos estimar el efecto de los ajustes, si los hubiera, dentro de los estados financieros adjuntos relacionados con este hecho.



Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la Sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría calificada.

## **Otros asuntos**

Los estados financieros de **Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador Cubiertplast S.A.** al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros auditores, quienes con fecha 25 de abril de 2019 emitieron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

## **Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos





de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Por separado emitimos la opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, de conformidad con las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas.

Junio 25, de 2020  
Quito, Ecuador



Verónica Córdova  
CPA No. 28057

*Grant Thornton* *Drág* *Ecuador* *Cia. Ltda*  
RNAE No. 322

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador Cubiertplast S.A.

## Estados de situación financiera

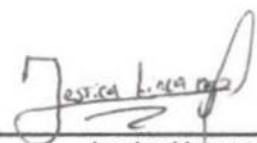
Al 31 de diciembre de 2019

con cifras correspondientes para el año 2018

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos</b>			
<b>Corriente</b>			
Efectivo en caja y bancos	12	54.493	100.785
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	13 y 14	1.419.600	632.442
Inventarios	15	777.368	883.079
Activo por impuestos corrientes	16	126.462	210.935
Otros activos corrientes		14.932	78
<b>Total activo corriente</b>		<b>2.393.055</b>	<b>1.827.319</b>
<b>No corriente</b>			
Maquinaria y equipos, neto	17	1.081.898	1.102.166
Activo intangible, neto		5.050	5.050
Activo por impuesto diferido	22 (a)	190.915	178.327
Otros activos no corrientes		30.831	30.831
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1.308.694</b>	<b>1.316.374</b>
<b>Total activos</b>		<b>3.701.749</b>	<b>3.143.693</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Corriente</b>			
Obligaciones con Instituciones financieras a corto plazo	18	283.635	252.069
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14 y 19	2.603.476	2.011.266
Beneficios a empleados a corto plazo	20	66.135	73.454
Pasivos por impuestos corrientes		22.951	-
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2.976.197</b>	<b>2.336.789</b>
<b>No corriente</b>			
Obligaciones con Instituciones financieras a largo plazo	18	132.523	424.213
Obligación por beneficios definidos	21	50.042	31.048
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>182.565</b>	<b>455.261</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	23	1.000	1.000
Aportes futuras capitalizaciones		-	50.000
Reserva legal		500	500
Otros resultados integrales		5.499	4.303
Resultados acumulados		535.988	295.840
<b>Total patrimonio</b>		<b>542.987</b>	<b>351.643</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>3.701.749</b>	<b>3.143.693</b>

  
David Carrasco  
Representante Legal

  
Jessica Lincango  
Contador

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador Cubiertplast S.A.

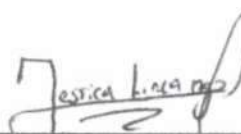
## Estados de resultado integral

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019  
con cifras correspondientes para el año 2018

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos provenientes de acuerdo con clientes	9	4.860.932	3.773.411
Costo de ventas	10	(3.454.518)	(3.049.582)
<b>Margen bruto en ventas</b>		<b>1.406.413</b>	<b>723.829</b>
Otros ingresos		10.313	3.953
Gastos de administración	11	(1.024.123)	(304.262)
Gastos de venta	11	(102.943)	(68.115)
Gastos financieros	11	(40.517)	(65.800)
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>240.148</b>	<b>289.596</b>
Impuesto a la renta	22	-	-
<b>Resultado neto del año</b>		<b>240.148</b>	<b>289.596</b>
<b>Otro resultado integral:</b>			
Pérdidas que no se revalorizarán a pérdidas ni ganancias.			
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos	21	1.196	20.236
<b>Total otro resultado integral</b>		<b>1.196</b>	<b>20.236</b>
<b>Resultado integral del año</b>		<b>241.344</b>	<b>309.832</b>

  
David Carrasco  
Representante Legal

  
Jessica Lincango  
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros




# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador Cubiertplast S.A.

## Estados de cambios en el patrimonio

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019  
con cifras correspondientes para el año 2018  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

		Otros resultados integrales		Resultados acumulados				Resultado neto	Total patrimonio
		Capital social	Reserva legal	Ganancia (pérdida) acumulada	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados			
Saldos al 31 de diciembre de 2017	23	1.000		(15.933)	50.000	10.192	(672)	44.587	
Transferencia de resultados acumulados									-
Cambio en políticas contables y corrección de errores						(672)	672	(2.776)	
Resultado integral neto			500	20.236		(2.776)	289.596	309.832	
Constitución reserva legal						(500)		-	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	23	1.000	500	4.303	50.000	6.244	289.596	351.643	
Reclasificación aportes					(50.000)			(50.000)	
Transferencia de resultados acumulados									-
Resultado integral neto				1.196		289.596	(289.596)	241.344	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	23	1.000	500	5.499	-	295.840	240.148	542.987	

  
David Calrasco  
Representante Legal

  
Jessica Lincango  
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros



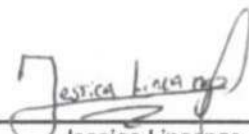
# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador Cubiertplast S.A.

## Estados de flujos de efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019,  
con cifras correspondientes para el año 2018  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2019	2018
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>		
Efectivo provisto por clientes	4.778.444	3.640.048
Efectivo utilizado en pagos a proveedores, a empleados y otros	(3.515.043)	(3.312.850)
<b>Total efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>1.263.401</b>	<b>327.198</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>		
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(349.957)	(178.169)
Efectivo utilizado en préstamos otorgados	(550.000)	
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(1.047.957)</b>	<b>(178.169)</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiamiento</b>		
Efectivo utilizado en pago de préstamos	(284.836)	(348.238)
Efectivo provisto por socios y relacionadas	23.100	115.000
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(261.736)</b>	<b>(233.238)</b>
<b>Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(46.292)</b>	<b>(84.209)</b>
Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo	100.785	184.994
<b>Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>54.493</b>	<b>100.785</b>

  
David Carrasco  
Representante Legal

  
Jessica Lincango  
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros

# **Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador Cubiertplast S.A.**

## **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019,**

**con cifras correspondientes para el año 2018**

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### **1. Identificación de la Compañía**

**Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador Cubiertplast S.A.** fue constituida mediante escritura el 12 de mayo de 2015, inscrita en el Registro Mercantil el 27 de mayo de 2015, siendo su domicilio principal la ciudad de Quito. La Compañía tiene una duración de 50 años.

### **2. Operaciones**

La Compañía tiene como objeto la producción y elaboración de plásticos y sus derivados, polietileno y polipropileno, la elaboración de cubiertos, cucharas, cuchillos y todo lo relacionado con la elaboración de productos de caucho y plástico.

A la fecha de los estados financieros la Compañía se encuentra analizando el posible impacto de la reducción del consumo de plástico en el Ecuador de forma gradual, por lo que sus accionistas y administración se encuentran determinando nuevas líneas de negocio.

### **3. Declaración de cumplimiento con las NIIF**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y traducidas al español de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados por la Junta General de Accionistas luego de la emisión del informe de auditoría de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañías. Sin embargo, la gerencia estima que no habrá cambios en los estados financieros adjuntos.

### **4. Cambios en políticas contables**

#### **a) Normas nuevas y revisadas vigentes para períodos anuales a partir del 1 de enero 2019 y relevantes para la Compañía**

A partir del 1 de enero de 2019 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual comenzado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

- NIIF 16 Arrendamientos
- Características de cancelación anticipada con compensación negativa (modificaciones a la NIIF 9) (1).
- Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19).
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF® Ciclo 2015–2017(1).
- CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias (1)

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

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados y vigentes para el año que inició el 1 de enero de 2019 y que han tenido efecto en los estados financieros de la Compañía.

### - NIIF 16 - Arrendamientos

En enero de 2016, el IASB publicó la NIIF 16 “Arrendamientos”, que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma aplica para los ejercicios que comenzaron a partir del 1 de enero de 2019.

El principal cambio que incorpora esta norma es que una arrendataria deberá considerar todos los contratos de arrendamiento (salvo limitadas excepciones) dentro del estado de situación financiera de la arrendataria. Esto implicará que:

- en el reconocimiento inicial del contrato, la arrendataria:
  - reconocerá un activo por el derecho de uso del activo bajo arrendamiento (el activo subyacente del arrendamiento); y,
  - reconocerá una obligación por el valor descontado de las cuotas del arrendamiento;
- en momentos posteriores, la arrendataria:
  - reconocerá el gasto por amortización del activo; y,
  - reconocerá el costo financiero del pasivo.

Un arrendador continuará clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros, y contabilizando cada tipo de arrendamiento de diferentes maneras. Se incorporan nuevos requerimientos de información a revelar sobre los contratos de arrendamiento.

Para el año 2019 la Compañía mantiene el arriendo de las instalaciones en donde funciona la planta de producción y bodega, de acuerdo al análisis de la administración de la compañía se ha considerado que su adopción debido a las condiciones actuales no es material por lo que no se ha incluido dentro de los presentes estados financieros.

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

### - Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19)

En febrero de 2018, el IASB aprobó el documento “*Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19)*”. Una entidad aplicará esas modificaciones a las modificaciones, reducciones o liquidaciones del plan que tengan lugar a partir del primer periodo anual sobre el que se informa que comience desde el 1 de enero de 2019.

Esta modificación requiere que una entidad use suposiciones actuariales actualizadas para determinar el costo de los servicios del periodo presente y el interés neto para el resto del periodo anual sobre el que se informa después de la modificación, reducción o liquidación del plan cuando la entidad mide nuevamente su pasivo (activo) por beneficios definidos neto. Al hacerlo de esta forma, una entidad no considerará el efecto del techo del activo. Una entidad determinará entonces el efecto del techo del activo después de la modificación, reducción o liquidación del plan y reconocerá los cambios en ese efecto.

La aplicación de esta modificación se incluye en el estudio actuarial realizado por el perito en el año 2019 para la determinación del pasivo laboral del plan de jubilación patronal y desahucio (véase Nota 21).

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

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

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Compañía para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamiento.

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Compañía no ha aplicado anticipadamente para el cierre terminado el 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

- Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (modificaciones a la NIC 28) (1).
- NIIF 17 Contratos de seguros (1).
- Marco Conceptual para la Información Financiera.
- Definición de un negocio (modificaciones a la NIIF 3) (1).
- Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).
- Reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)
- Venta o aportación de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto (modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28) (2)



# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

- (1) *Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, se estima no tendrán impacto sobre los estados financieros.*
- (2) *Aplicación pospuesta de manera indefinida por parte del IASB.*

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados pero que todavía no entran en vigor, que se estima tendrán efecto en la Compañía pero que no han sido aplicados anticipadamente:

### Marco Conceptual para la Información Financiera

En marzo de 2018, el IASB aprobó el “Marco Conceptual para la Información Financiera”, que reemplazará al Marco Conceptual, revisado en 2010.

Una entidad usará el nuevo Marco Conceptual (cuando resulte pertinente) para períodos iniciados el 1 de enero de 2020. Se admite su aplicación anticipada. Sin embargo, debe destacarse que:

- el Marco Conceptual de 1989 y el Marco Conceptual de 2010 señalaban que el Marco Conceptual no es una Norma y no anula a ninguna Norma concreta;
- en el Marco Conceptual de 2018, el Consejo reconfirmó este estatus.

Para el desarrollo del Marco Conceptual de 2018, el IASB se basó en el Marco Conceptual de 2010 rellenando vacíos, así como aclarando y actualizándolo, pero sin reconsiderar fundamentalmente todos los aspectos del Marco Conceptual de 2010.

La Compañía considera que el cambio en el Marco Conceptual no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

### - Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el IASB aprobó el documento “Definición de ‘material’ o ‘con importancia relativa’ (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)”. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un período que comience con anterioridad, revelará este hecho.

La nueva definición de “material” o “importancia relativa” de la NIC 1 y de la NIC 8 determina que la información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa.

# **Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador**

## **Cubiertplast S.A.**

La Compañía considera que la modificación a la NIC 1 y la NIC 8 con relación a la definición de un “material” o “importancia relativa” no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

### **5. Políticas Contables**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

#### **a) Bases de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por beneficios post empleo de jubilación patronal y bonificación por desahucio que se encuentra registrado al valor presente de los pagos futuros estimados de acuerdo con el estudio actuarial practicado por un perito independiente.

#### **b) Moneda funcional y de presentación**

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (EUA), la cual es su moneda funcional.

El dólar de los Estados Unidos de América fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares para permitir la continuación del esquema monetario actual.

#### **c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tienen un efecto importante en los estados financieros:

- Estimación de la recuperabilidad de los activos y pasivos por impuestos diferidos y tasas fiscales

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras por las cuales los activos por impuestos diferidos de la Compañía se pueden utilizar. En adición se requiere juicio significativo el evaluar el impacto de ciertos límites legales o económicos o incertidumbres existentes en el país sobre la legislación tributaria vigente.

- Deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como muebles y equipos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y,
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

- Vida útil de la maquinaria y equipos

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio; sin embargo,

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a maquinaria de planta y equipos de cómputo.

La vida útil de los activos se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no han existido cambios en las estimaciones de vidas útiles de la maquinaria y equipos.

- Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados

La estimación de la Administración para el cálculo de la Obligación por Beneficios Definidos (OBD) se basa en un número de supuestos críticos tal como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

- Inventarios

La Administración de la Compañía estima los valores netos realizables de los inventarios tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte. La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por cambios de precios de los insumos en el mercado que pueden reducir los precios de venta de los productos.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

### **d) Negocio en Marcha**

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, excepto por lo indicado en la nota 26, fundamentado en que la Administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

### **e) Ingresos provenientes de acuerdos con clientes**

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de productos hechos a base de poliestireno. Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Compañía sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificación del contrato con un cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño.



# **Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador**

## **Cubiertplast S.A.**

3. Determinación del precio de transacción
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer los ingresos cuando o conforme las obligaciones de desempeño se cumplen.

El precio total de la transacción se asigna entre las distintas obligaciones de desempeño basado en los precios de venta relativamente independientes.

### **f) Costo de ventas**

El costo de ventas representa el costo de venta o de producción de los inventarios al momento de su venta.

### **g) Gastos**

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida en los períodos con los cuales se relacionan. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

### **h) Instrumentos financieros**

#### **Reconocimiento y baja**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dados de baja a la fecha en que ocurra la transacción.

#### **Clasificación y medición inicial de los activos financieros**

Los activos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la transacción (cuando corresponda), excepto de aquellas cuentas por cobrar – comerciales que no contienen un componente significativo de financiamiento y son medidos al precio de la transacción de acuerdo con las disposiciones de la NIIF 15.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- A costo amortizado
- A valor razonable con cambio en resultados

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

- A valor razonable con cambio en otros resultados integrales

En los períodos presentados la Compañía no tiene activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados o en otros resultados integrales, respectivamente.

La clasificación está determinada por:

- El modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros; y,
- Las características contractuales de los flujos de efectivo.

La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

### **Reconocimiento posterior de los activos financieros**

Los activos financieros se reconocen como se describe a continuación:

#### Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se miden al costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan como a valor razonable con cambio en resultados):

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales; y,
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento es irrelevante. Las cuentas por cobrar comerciales y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

#### i) Activos financieros a valor razonable

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y,
- 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.

# **Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador**

## **Cubiertplast S.A.**

En los períodos presentados la Compañía mantiene activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados, conforme se lo puede ver en la nota 7.

### **Deterioro de los activos financieros**

Los requisitos de deterioro de la NIIF 9 utilizan información prospectiva para reconocer pérdidas crediticias a través del modelo de pérdida crediticia esperada.

Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requisitos incluían cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales reconocidos y medidos según la NIIF 15.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que la Compañía identifique primero un evento de pérdida crediticia. En cambio, la Compañía considera una gama más amplia de información al evaluar el riesgo de crédito y medir las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, las condiciones actuales, las condiciones razonables y previsiones soportables que afectan la capacidad de cobro esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque prospectivo, se hace una distinción entre:

- Activos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito ('Etapa 1'); y,
- Activos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial. y cuyo riesgo de crédito no es bajo ("Etapa 2").

"Etapa 3" cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte.

Se reconocen "pérdidas crediticias esperadas de 12 meses" para la primera categoría, mientras que las "pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo" se reconocen para la segunda categoría.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La Compañía determina que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación. No obstante, la Compañía siempre efectúa una medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida para las cuentas por cobrar comerciales y los activos del contrato sin un componente de financiación significativo.

# **Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador**

## **Cubiertplast S.A.**

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía aplicó el modelo de pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de las cuentas por cobrar – comerciales que no tienen un componente de financiación significativo. El cálculo de la provisión está basado en la adopción del enfoque simplificado utilizando una matriz de provisiones (véase nota 6 c).

La provisión estima los déficits esperados en los flujos de efectivo contractuales, considerando el potencial de incumplimiento en cualquier momento durante la vida del instrumento financiero. En el cálculo, la Compañía utiliza su experiencia histórica, indicadores externos e información prospectiva para calcular las pérdidas crediticias esperadas utilizando una matriz de provisiones.

### **Clasificación y medición de los pasivos financieros**

Los pasivos financieros se miden inicialmente a su valor razonable y, cuando corresponde, se ajustan los costos asociados a la transacción, a menos que la Compañía haya designado un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Posteriormente, los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para derivados y pasivos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados, que se contabilizan posteriormente a valor razonable con cargo a pérdidas o ganancias reconocidas en resultados (que no sean instrumentos financieros derivados designados y sean efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si corresponde, a cambios en el valor razonable de un instrumento que son reportados en resultados se incluyen dentro de los costos y/o ingresos financieros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros de la Compañía representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores, y a Instituciones financieras así como obligaciones fiscales generadas en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

Las provisiones por obligaciones acumuladas registran el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan



# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

### Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los 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.

### i) Maquinaria y equipos, neto

Son reconocidos como maquinaria y equipos aquellos bienes que se usan en la producción o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un año.

### Instalaciones, maquinaria y equipos, equipo de cómputo y otros equipos

Las instalaciones, maquinaria y equipos y el equipo de cómputo se registran al costo de adquisición o al costo de fabricación incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos en la localización y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía. Estos activos se miden al costo histórico menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro.

Los desembolsos incurridos después de que la propiedad y equipos se haya puesto en operación para reparaciones y gastos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a los resultados del período en que se incurren. Para los componentes significativos de propiedad y equipos que deben ser reemplazados periódicamente, la Compañía da de baja al componente reemplazado y reconoce al componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados a medida que se incurran.

La depreciación se reconoce sobre la base del método de línea recta para cancelar el costo menos el valor residual estimado de la propiedad y equipos. El gasto por depreciación se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Las vidas útiles estimadas son:

Clase de Activo	Vida útil en años
Instalaciones (Galpón)	10 y 5
Maquinaria y equipos	10
Equipos de computación	3

# **Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador**

## **Cubiertplast S.A.**

Los estimados de vida útil se actualizan conforme se requiere, pero al menos una vez al año son evaluados y de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía (véase nota 5-k).

Una partida del rubro maquinaria y equipo se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven de la disposición de la maquinaria y equipos se determinan como la diferencia entre el ingreso de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte de "otros ingresos u otros gastos", según corresponda.

### **j) Activos intangibles**

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea porque son separables o bien porque provienen de un derecho legal o contractual.

Las licencias adquiridas de programas informáticos son capitalizadas, al valor de los costos incurridos en su adquisición y preparación para su uso. Estos costos se amortizan por el método de línea recta, durante sus vidas útiles estimadas en 3 años, de acuerdo con los parámetros determinados de uso por parte de los técnicos y aprobados por la administración, sin considerar valor residual.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos dentro del Estado de Resultado Integral en el período en el cual se incurren.

### **k) Deterioro de activos de larga duración**

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo de larga duración pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

# **Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador**

## **Cubiertplast S.A.**

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Para determinar el valor de uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos. El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del periodo, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2019, se registra deterioro de los proyectos en curso de la línea de vasos y botellas en su totalidad, para el año 2018 ninguno de los activos de vida útil prolongada con vida útil definida, fueron ajustados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores que generaran indicios de deterioro.

### **I) Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o valor neto de realización, el menor.

El costo de los inventarios se contabiliza como sigue:

- El inventario de materias primas, insumos, materiales de empaque, repuestos y accesorios comprende el costo de adquisición más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su ubicación y condición actual, neto de cualquier descuento comercial u otro tipo de rebajas.
- El inventario de productos en proceso y productos terminados, incluye todos los costos directamente atribuibles al proceso de producción en la parte correspondiente a la materia prima más la mano de obra y costos indirectos de fabricación, al igual que las porciones adecuadas de los gastos fijos de producción relacionados, con base en la capacidad operativa normal.

# **Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador**

## **Cubiertplast S.A.**

- Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más los otros cargos de nacionalización incurridos en las importaciones hasta la fecha de presentación de los estados financieros.

Los costos de artículos y productos se asignan utilizando la fórmula de costo promedio ponderado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía no ha determinado la necesidad de constituir una provisión por valor neto de realización de los inventarios.

### **m) Impuesto a la renta**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio neto.

#### **Impuesto corriente**

El impuesto a la renta corriente por pagar se calcula sobre la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a que excluye rubros de ingreso o gasto que son imponibles o deducibles en otros años o que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por impuesto a la renta corriente es calculado usando una tasa impositiva aprobada a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

#### **Impuesto diferido**

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar: a) las diferencias temporarias; y, b) pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

### **n) Beneficios a los empleados**

#### **Beneficios a los empleados a corto plazo**

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están contabilizados a una base no descontada, puesto que son cancelados antes de 12 meses y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

#### Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía reconoce a favor de sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se contabiliza al gasto en el periodo en el cual se devenga.

#### Gratificaciones - beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- **Décimo tercer sueldo.** - Es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

- **Décimo cuarto sueldo.** - Es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración.
- **Fondo de reserva.** - Beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.
- **Aporte patronal al IESS.** - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.

### Vacaciones

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

### **Beneficios post - empleo y por terminación**

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo con las leyes laborales del Ecuador. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

Compañía tiene los siguientes planes por beneficios definidos:

#### Planes de beneficios definidos – jubilación patronal y bonificación por desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia a factores como: índice de expectativa de vida, el tiempo de servicio del empleado y el salario, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado entre veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida, de conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo

Además, el Código del Trabajo también establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.



# **Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador**

## **Cubiertplast S.A.**

El pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte sin considerar el valor razonable de los activos del plan, ya que la Compañía no mantiene activos relacionados con el plan existente.

La administración de la Compañía estima la OBD anualmente con la ayuda de actuarios independientes debidamente calificados en el Ecuador para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan al cierre del año con referencia a la tasa de rendimiento para los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos, considerando que la moneda y el plazo de los bonos empresariales son congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo que mantiene la Compañía.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en el patrimonio - otro resultado integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. El efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye dentro de los gastos financieros.

### **Beneficios por terminación**

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo con la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

### **o) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operaciones futuras. Las obligaciones contingentes se revelan cuando su existencia solo se confirmará por eventos futuros o su monto no se puede medir confiablemente.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de un activo se considera como activo contingente.

### **p) Capital, reservas y distribución de dividendos**

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social, la reserva legal, el otro resultado integral y los resultados acumulados.

El capital social constituye las aportaciones de los accionistas y representadas en acciones comunes, nominativas y en circulación.

Los otros componentes de patrimonio de los accionistas incluyen lo siguiente:

#### **Otro resultado integral acumulado:**

Ganancias (pérdidas) actuariales por remediciones del pasivo por beneficios definidos:

Que comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos.

#### **Resultados acumulados y restricciones a las utilidades**

Los resultados acumulados incluyen las utilidades del año actual y de períodos anteriores.

#### Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

### Resultados Acumulados

De acuerdo con la Ley de Compañías de los beneficios líquidos anuales se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general. Conforme la legislación vigente las Compañías deberán considerar que todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en los ejercicios económicos, y que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

### **q) Estado de flujos de efectivo**

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía utiliza el método directo para la presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación, además ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo y equivalentes de efectivo:** El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por las disponibilidades en caja y por los depósitos monetarios que se mantiene en bancos, así como inversiones altamente convertibles en efectivo. Los activos registrados en el efectivo en caja y bancos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja y bancos es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo.

**Actividades de financiamiento:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### **r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- i) se espera consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la compañía;
- ii) se mantiene fundamentalmente con fines de negociación;

# **Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador**

## **Cubiertplast S.A.**

- iii) se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trata de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisfacen alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperan liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantienen fundamentalmente para negociación;
- iii) deben liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- iv) la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros separados.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso comercial, y la realización de los inventarios en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

### **s) Estado de resultado integral**

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral, en un único estado financiero.

La NIC 1 requiere que las partidas del otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio; y, (b) las partidas que pueden ser reclasificadas en el futuro al resultado del período cuando se cumplan determinadas condiciones.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

## **6. Riesgo de instrumentos financieros**

### **a) Objetivos y políticas de administración del riesgo**

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Compañía por categoría se resumen en la nota 7. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua, la Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

La Compañía no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Compañía se describen más adelante. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

### **b) Análisis del riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precio de mercado, como las tasas de interés, precios de los servicios o bienes usados para la prestación del servicio afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

#### Sensibilidad de la tasa de interés

La política de la Compañía es minimizar la exposición al riesgo de tasa de interés sobre su flujo de efectivo por lo que sus financiamientos se realizan con instituciones financieras de alta calificación y a través de la negociación de las tasas de financiamiento. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía está expuesta a cambios en las tasas de interés de mercado por aquellos préstamos bancarios a tasas de interés variables, no obstante, la administración considera que la exposición a las tasas de interés se considera inmaterial, ya que el financiamiento se genera con instituciones financieras de buena solvencia que le brindan tasas competitivas dentro del mercado.

#### Sensibilidad de los precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precios considerando que existen variaciones en los precios de las materias primas que forman parte del proceso productivo, no obstante, dichos precios no han sufrido incrementos importantes en los últimos años puesto que la Compañía realiza negociaciones con sus principales proveedores que le permiten realizar ahorros significativos minimizando este riesgo.

#### Legislación sobre reducción de uso de plásticos y elaboración de productos sustitutos

En el Ecuador se encuentra en análisis un proyecto de ley orgánica para la racionalización, reutilización y reducción de plástico de un solo uso.

El objetivo es disminuir el consumo de fundas, botellas, sorbetes y vajillas plásticas, así como fomentar la reutilización, el reciclaje, e incentivar a la industria a generar productos sustitutos. Existe el planteamiento para una prohibición progresiva a la fabricación, importación y utilización de plásticos de un solo uso.

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

Por esta razón los accionistas de la Compañía junto con la administración tal como se detalla en la nota 2, se encuentran analizando la posibilidad de incorporar nuevas líneas de negocio con el fin de a futuro ir cumpliendo con estas regulaciones.

### c) Análisis del riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía. La Compañía está expuesta a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, al generar cuentas por cobrar a clientes. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja y bancos (nota 12)	54.493	100.785
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (notas 13 y 14)	1.419.800	632.442

El riesgo de crédito se gestiona de forma grupal según las políticas y los procedimientos de gestión de riesgo de crédito de la Compañía.

#### Efectivo y depósitos mantenidos en bancos

El riesgo de crédito con respecto a los saldos en efectivo mantenidos en bancos y depósitos en bancos se gestiona a través de la diversificación de los depósitos bancarios, y solo con las principales instituciones financieras acreditadas. El riesgo crediticio para efectivo bancos se considera como insignificante, ya que las contrapartes son instituciones financieras locales y extranjeras de reputación en el mercado y con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras independientes como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Produbanco (1)	AAA-	AAA-
Banco del Pichincha C.A. (1)	AAA-	AAA-

(1) Calificación de riesgos emitida por Bank Watch Rating S.A. y Pacific Credit Rating

#### Cuentas por cobrar comerciales

La Compañía supervisa continuamente la calidad crediticia de los clientes en función de un seguimiento del nivel de cobranzas; la política de la Compañía es tratar solo con contrapartes capaces de liquidar los créditos. Los plazos de crédito no van más allá de los 30 días. Los términos de crédito para los clientes están sujetos a un proceso de aprobación interno que considera determinar un límite y un plazo de crédito para los clientes que lo soliciten. El riesgo crediticio en curso se administra a través de la revisión periódica del análisis de antigüedad, junto con los límites de crédito por cliente.



# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

Las cuentas por cobrar comerciales se componen de clientes relacionadas y terceros, los saldos pendientes provenientes de 20 clientes en el año 2019 (9 clientes en el año 2018). La Compañía no posee garantías sobre las cuentas por cobrar comerciales existentes.

La Compañía aplica el modelo simplificado de la NIIF 9 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas durante el período de vida de las cuentas por cobrar comerciales (aquellas provenientes de la NIIF 15), puesto que estas partidas no tienen un componente de financiamiento significativo.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar comerciales se han evaluado sobre una base colectiva ya que poseen características de riesgo crediticio similar y se han agrupado según los días vencidos. Las tasas de pérdida esperadas se basan en el perfil de pago de las ventas durante los últimos 12 meses anteriores al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, así como las pérdidas crediticias históricas correspondientes durante ese período. Las tasas históricas se ajustan para reflejar los factores macroeconómicos actuales y futuros que afectan la capacidad del cliente para liquidar el monto pendiente. Sin embargo, dado el corto período expuesto al riesgo de crédito, el impacto de estos factores macroeconómicos no se ha considerado significativo dentro del período reportado.

Los créditos comerciales se dan de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. La falta de pago dentro desde el primer día a partir de la fecha de vencimiento de la factura y la falta de compromiso con la Compañía en acuerdos de pago alternativos, entre otros, se consideran indicadores de una expectativa no razonable de recuperación.

### Otras cuentas por cobrar

Los otros activos financieros a costo amortizado incluyen: cuentas por cobrar por préstamos a relacionadas, anticipos a proveedores y cuentas por cobrar a empleados.

La provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar se ha realizado a través de la evaluación del método general basado en una evaluación individual de cada deudor.

### **d) Análisis del riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez consiste en que la Compañía pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de servicio de deuda programados para pasivos financieros a corto y largo plazo, así como pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día, adicionalmente su casa matriz otorga el respaldo financiero si la Compañía llegase a necesitar. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en una base de proyección anual la cual es ajustada mensualmente.

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

Los requerimientos de efectivo neto se comparan con el efectivo disponible para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit, lo cual muestra que la administración espera tener los recursos suficientes durante todo el periodo analizado.

La Compañía considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar. Los recursos de la Compañía mantenidos en efectivo o en depósitos en bancos, así como las cuentas por cobrar exceden significativamente los requerimientos de flujo de efectivo actuales. Los flujos de efectivo de clientes y otras cuentas por cobrar, en su mayoría vencen en los primeros 30 días.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros no derivados de la Compañía tienen vencimientos tal y como se resume a continuación:

2019				
	Hasta 3 meses	Desde 3 a 12 meses	Mayor a 12 meses	Total
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.603.476			2.603.476
Obligaciones con instituciones financieras	65.476	218.159	132.523	416.158
<b>Total</b>	<b>2.668.952</b>	<b>218.159</b>	<b>132.523</b>	<b>3.019.634</b>

2018				
	Hasta 3 meses	Desde 3 a 12 meses	Mayor a 12 meses	Total
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.011.266			2.011.266
Obligaciones con instituciones financieras	59.789	192.280	424.213	676.282
<b>Total</b>	<b>2.071.055</b>	<b>192.280</b>	<b>424.213</b>	<b>2.687.548</b>

### e) Análisis del riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan durante la prestación de los servicios.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

organismos de control y de su Gerencia General y Financiera, basados en sistemas de reportes internos que permiten mantener un control operativo completo.

### 7. Mediciones a valor razonable

#### Instrumentos financieros por categoría

Un detalle de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2019	Activos financieros a valor razonable con impacto en el estado de resultados	Costo amortizado	Total
<b>Activos según estado de situación financiera:</b>			
Efectivo en caja y bancos	54.493		54.493
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		1.419.800	1.419.800
<b>Total</b>	<b>54.493</b>	<b>1.419.800</b>	<b>1.474.293</b>
<b>Pasivos según estado de situación financiera:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras		416.158	416.158
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		2.603.476	2.603.476
<b>Total</b>		<b>3.019.634</b>	<b>3.019.634</b>

Al 31 de diciembre de 2018	Activos financieros a valor razonable con impacto en el estado de resultados	Costo amortizado	Total
<b>Activos según estado de situación financiera:</b>			
Efectivo en caja y bancos	100.785		100.785
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		632.442	632.442
<b>Total</b>	<b>100.785</b>	<b>632.442</b>	<b>733.227</b>
<b>Pasivos según estado de situación financiera:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras		676.282	676.282
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		2.011.266	2.011.266
<b>Total</b>		<b>2.687.548</b>	<b>2.687.548</b>

# **Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador**

## **Cubiertplast S.A.**

### **Medición a valor razonable de los instrumentos financieros**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 – Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- c) Nivel 3 – Partidas no observables para el activo o pasivo.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

En los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han realizado transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2.

### **a) Estimación del valor razonable**

Los activos y pasivos financieros clasificados como activos al valor razonable con impacto en resultados son medidos bajo el marco establecido por los lineamientos contables del IASB para mediciones de valores razonables y exposiciones.

Para fines de estimar el valor razonable del efectivo, la Compañía usualmente elige usar el costo histórico porque el valor en libros de los activos o pasivos financieros con vencimientos de menos de noventa días se aproxima a su valor razonable.

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

La Compañía considera que los valores razonables de las cuentas por cobrar – clientes y cuentas por pagar – proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los plazos de crédito se enmarcan en la definición de condiciones normales de negocio.

Las deudas bancarias comprenden deuda a tasa de interés fija con una porción a corto plazo donde los intereses ya han sido fijados. Son clasificadas bajo préstamos con instituciones financieras y medidas a su valor contable, la Compañía estima que el valor razonable de sus principales pasivos financieros es aproximadamente el 100% de su valor contable incluyendo los intereses devengados en el 2019 y 2018.

### b) Instrumentos financieros derivados

La Compañía no ha efectuado transacciones que den origen a instrumentos financieros derivados.

### c) Valor razonable de activos no financieros

La Compañía no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo.

## 8. Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a los socios

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus productos de manera conmensurada con el nivel de riesgo.

El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total de recursos ajenos (1)	3.019.634	2.687.548
Menos: Efectivo en caja y bancos	(54.493)	(100.785)
Deuda neta	2.965.141	2.586.763
Total de patrimonio neto	542.987	351.643
Capital total (2)	3.508.128	2.938.406
<b>Ratio de apalancamiento (3)</b>	<b>84,52%</b>	<b>88,03%</b>

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

- (1) Comprenden los pasivos con instituciones financieras, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.
- (2) Se calcula sumando el patrimonio neto más la deuda neta.
- (3) Es igual a la deuda neta dividida para el capital total.

### 9. Ingresos provenientes de acuerdo con clientes

El detalle de los ingresos por provenientes de acuerdos con clientes por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas de productos (1)	4.825.247	3.773.411
Ventas de servicios	35.685	-
<b>Total</b>	<b>4.860.932</b>	<b>3.773.411</b>

- (1) Las ventas de productos correspondían a ventas de las siguientes categorías de productos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Foam	3.422.842	2.402.333
Plásticos	1.377.360	1.335.120
Otros	25.045	35.958
<b>Total</b>	<b>4.825.247</b>	<b>3.773.411</b>

### 10. Costo de ventas

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la siguiente fue la composición de los costos de venta:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Foam	2.503.279	2.080.801
Plásticos	870.332	863.413
Otros	80.908	105.368
<b>Total</b>	<b>3.454.519</b>	<b>3.049.582</b>

### 11. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por su naturaleza de los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:



# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Gastos de administración:</u></b>		
Honorarios profesionales	595.562	81.724
Arriendo	145.250	38.385
Mantenimiento	105.942	39.676
Sueldos y beneficios sociales	71.368	81.351
Otros gastos	21.716	15.521
Depreciación	19.668	4.509
Suministros y materiales	18.784	12.200
Servicios básicos	12.698	11.650
Impuestos y contribuciones	18.458	1.391
Gestión	6.111	4.866
Movilización	4.318	11.132
Deterioro cartera	3.444	127
Otros gastos personal	804	1.730
	<b>1.024.123</b>	<b>304.262</b>
<b><u>Gastos de venta:</u></b>		
Movilización	83.599	67.091
Viáticos	13.971	
Muestras	4.400	1.024
Otros gastos	973	
	<b>102.943</b>	<b>68.115</b>
<b><u>Gastos financieros:</u></b>		
Intereses bancarios	<b>49.512</b>	<b>65.809</b>

### 12. Efectivo en caja y bancos

La composición del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	600	600
Efectivo en bancos		
Instituciones financieras locales	53.893	100.185
<b>Total</b>	<b>54.493</b>	<b>100.785</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efectivo en caja y bancos no posee restricciones para su uso.

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

### 13. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales (1):</u>		
Cientes	109.353	147.253
Compañías relacionadas (nota 14)	553.270	378.546
Deterioro	(2.584)	(2.051)
	660.039	523.748
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Préstamos con terceros (2)	746.137	
Anticipo proveedores	16.087	101.240
Otras	447	7.454
Deterioro	(2.910)	
	759.761	108.694
<b>Total</b>	<b>1.419.800</b>	<b>632.442</b>

- (1) La Compañía tiene una política de recuperabilidad de cartera de hasta 30 días con clientes. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se ha registrado un deterioro de cartera conforme la política del Grupo.
- (2) Corresponde a préstamos entregados a Inagro FA por US\$ 163.637 y a Dexicorp S.A por US\$ 583.000 a una tasa del 9% mismos que serán cancelados conforme los flujos de efectivo disponibles; según condiciones establecidas en contrato firmado e implícito respectivamente.

### 14. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Las partes relacionadas de la Compañía incluyen otras compañías y personal clave de la gerencia que cumplen con la definición de partes relacionadas. Un resumen de los saldos con relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Activo:</u></b>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 13) (1):		
Cuentas por cobrar clientes – compañías relacionadas:		
Golderie Trading Cía. Ltda.	553.154	378.546
Carrasco David	116	-
<b>Total</b>	<b>553.270</b>	<b>378.546</b>

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Pasivo:</u></b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota 19) (2):		
Cuentas por pagar proveedores – compañías relacionadas:		
Gutisco Cía. Ltda	126.500	-
Dalmau María	32.596	-
Golderie Trading Cía. Ltda.	22.817	103.645
Ponce Diego	6.350	-
Carrasco David	127	21
Gerencia Corporativa Gerensa S.A.	12	11.101
Petgourmet S.A.	-	351
	188.402	115.118
Otras cuentas por pagar – préstamos con relacionadas (3):		
José Khamis	505.352	487.700
Golderie Trading Cía. Ltda.	453.490	
Gutisco Cía. Ltda	188.392	160.000
Blueskycorp S.A.	7.056	
Petgourmet S.A.		115.000
	1.154.290	762.700
<b>Total</b>	<b>1.342.692</b>	<b>877.818</b>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar comerciales representan los saldos de ventas de productos realizadas a compañías relacionadas.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar comerciales representan los saldos por la prestación de servicios por comisiones por ventas, servicios de representación y servicios por asesorías propias del giro del negocio.
- (3) Los valores corresponden a préstamos recibidos de sus relacionadas, mismos que son pagados conforme el flujo de efectivo disponible, estos no generan interés.

A continuación, un detalle de las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Ventas (1):</u></b>		
Golderie Trading Cía. Ltda.	2.695.016	2.087.328
Carrasco David	104	
Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador	647	373
Petgourmet S.A.	45	10
<b>Total</b>	<b>2.695.812</b>	<b>2.087.711</b>

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Compras (2)</u></b>		
Golderie Trading Cía. Ltda.	450.342	191.310
Gutisco Cía. Ltda	115.000	-
Carrasco David	64.920	46.090
Dalmau María	32.083	-
Gerencia Corporativa Gerensa S.A.	30.153	30.080
Ponce Diego	6.250	-
Petgourmet S.A.	792	358
Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador	647	373
<b>Total</b>	<b>700.187</b>	<b>268.211</b>

### Transacciones con la Gerencia clave de la Compañía

Se considera personal clave de la Compañía al Gerente General. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía ha generado gastos por sueldo y otros beneficios a la gerencia clave por US\$ 64.920 y U\$ 46.090 respectivamente.

## 15. Inventarios

Un resumen de los inventarios, netos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima (1)	410.416	370.540
Suministros y materiales (2)	211.339	88.505
Producto terminado (3)	113.332	315.444
Producto en proceso	28.417	20.239
Inventario en tránsito	13.864	88.351
<b>Total</b>	<b>777.368</b>	<b>883.079</b>

(1) Comprende el stock de materias primas que son necesarias para la elaboración de los productos que se comercializa.

(2) Comprende principalmente a empaques para el sellado de los productos que comercializa.

(3) Comprende las siguientes líneas de productos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Foam	68.820	237.821
Plásticos	44.512	77.623
<b>Total</b>	<b>113.332</b>	<b>315.444</b>

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

### 16. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los activos por impuestos corrientes estaban conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario IVA	101.604	210.935
Nota de crédito desmaterilizada (1)	24.858	
<b>Total</b>	<b>126.462</b>	<b>210.935</b>

(1) Comprende a una nota de crédito emitida por el Servicio de Rentas Internas, misma que será compensada en los siguientes períodos.

### 17. Maquinaria y equipos, neto

El movimiento de la maquinaria y equipo, neto al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>					
	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Activaciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Reclasificación</u> <u>al gasto</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2019</u>
<b>Depreciables:</b>						
Instalaciones	239.483		74.596			314.079
Maquinarias y equipos	697.008	362.500				1.059.508
Equipos de computación	16.580					16.580
Total depreciables	953.071	362.500	74.596			1.390.167
<b>No depreciables:</b>						
Proyectos en curso	306.066	707	(74.596)	(232.177)		-
Obras en curso	13.251	18.014			(31.265)	-
Total no depreciables	319.317	18.721	(74.596)	(232.177)	(31.265)	-
Total costo	1.272.388	381.221	-	(232.177)	(31.265)	1.390.167
Depreciación acumulada	(170.222)	(138.047)				(308.269)
<b>Total</b>	<b>1.102.166</b>	<b>243.174</b>	<b>-</b>	<b>(232.177)</b>	<b>(31.265)</b>	<b>1.081.898</b>

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

2018				
	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Activaciones	Saldo al 31/12/2018
<b>Depreciables:</b>				
Instalaciones	191.291		48.192	239.483
Maquinarias y equipos	614.147	82.861		697.008
Equipos de computación	8.460	3.070	5.050	16.580
Total depreciables	813.898	85.931	53.242	953.071
<b>No depreciables:</b>				
Proyectos en curso	288.137	71.171	(53.242)	306.066
Obras en curso		13.251		13.251
Total no depreciables	288.137	84.422	(53.242)	319.317
Total costo	1.102.035	170.353	-	1.272.388
Depreciación acumulada	(77.668)	(92.554)	-	(170.222)
<b>Total</b>	<b>1.024.367</b>	<b>77.799</b>	<b>-</b>	<b>1.102.166</b>

La depreciación de la propiedad y equipos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil. Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos (véase nota 5-k).

El cargo a resultados por concepto de depreciación de propiedad y equipo se registra dentro de los costos de venta y gastos administrativos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 existen maquinarias por US\$ 702.058 que se encuentran garantizando operaciones de crédito con la Institución Financiera Produbanco (véase nota 18).

### 18. Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las obligaciones financieras que se mantenían se detallan a continuación:

2019							
Institución Financiera	Operación	Inicio	Vencimiento	Tasa de interés	Corto plazo	Largo plazo	Total
Banco Produbanco	NPR500	15/03/2017	22/02/2021	8,95%	149.663	25.022	174.685
Banco Produbanco	NPR501	06/10/2017	22/02/2021	8,95%	132.360	107.501	239.861
Interés por pagar					1.612		1.612
<b>Total</b>					<b>283.635</b>	<b>132.523</b>	<b>416.158</b>



# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

2018							
Institución Financiera	Operación	Inicio	Vencimiento	Tasa de interés	Corto plazo	Largo plazo	Total
Banco Produbanco	NPR500	15/03/2017	22/02/2021	8,95%	86.633	185.384	272.017
Banco Produbanco	NPR501	06/10/2017	22/02/2021	8,95%	160.819	238.829	399.648
Interés por pagar					4.617		4.617
<b>Total</b>					<b>252.069</b>	<b>424.213</b>	<b>676.282</b>

- (1) El crédito concedido por la Institución Financiera Produbanco fue utilizado en la adquisición de compra de implementos para la maquinaria, adquisición de materia prima y otros. Estas obligaciones se encuentran garantizadas con maquinarias de la Compañía (véase nota 17).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el valor razonable de los préstamos bancarios se acerca sustancialmente al valor en libros debido a que no existen costos involucrados en las operaciones que distorsionen el valor actual de los flujos estimados de pago.

### 19. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El rubro de cuentas por pagar y otras por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Locales (1)	212.163	92.122
Compañías relacionadas (nota 14)	188.402	115.118
Del exterior (2)	380.322	353.531
	780.887	560.771
Otras cuentas por pagar:		
Préstamos con relacionadas (nota 14)	1.154.290	762.700
Préstamos con terceros (3)	666.667	666.667
Otras.	1.632	21.128
	1.822.589	1.450.495
<b>Total</b>	<b>2.603.476</b>	<b>2.011.266</b>

- (1) Los proveedores locales otorgan a la Compañía un plazo de pago de hasta 30 días y no incluyen transacciones de financiamiento.
- (2) Los proveedores del exterior le otorgan a la Compañía un plazo de pago de hasta 60 días y no incluyen transacciones de financiamiento. El saldo mantenido al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde a la compra de materia prima polipropileno.
- (3) Corresponde a un préstamo entregado a Dexicorp S.A por US\$ 666.667 a una tasa del 9% mismos que serán cancelados conforme los flujos de efectivo disponibles; no existe un contrato formal del acuerdo.

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

### 20. Beneficios empleados a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente era la composición de los beneficios a empleados a corto plazo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación trabajadores (1)	42.379	51.105
Beneficios sociales	15.415	14.419
IESS por pagar	8.341	7.930
<b>Total</b>	<b>66.135</b>	<b>73.454</b>

- (1) El movimiento del 15% de participación de trabajadores en las utilidades en el año 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	51.105	
Beneficios pagados	(51.105)	
Provisión del año	42.379	51.105
<b>Total</b>	<b>42.379</b>	<b>51.105</b>

### 21. Obligaciones por beneficios definidos

#### a) Montos reconocidos en los estados financieros

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores obligaciones por beneficios post empleo de acuerdo al Código del Trabajo, bajo el concepto de jubilación patronal y desahucio.

En tal virtud, los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios de manera continuada o interrumpidamente, tendrán derecho al beneficio de la jubilación patronal; de igual manera en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo de manera continuada o interrumpidamente tendrá derecho a la parte proporcional de dicho beneficio. Adicionalmente, la Compañía registra un pasivo por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Compañía o por el trabajador, consistente en el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en la Compañía.

#### Análisis de sensibilidad

La Compañía ha obtenido su análisis de sensibilidad del estudio actuarial practicado por un perito calificado independiente en el cual se han considerado que los supuestos actuariales con mayor afectación en el cálculo de las provisiones para obligaciones post-empleo por jubilación patronal y desahucio son la tasa de

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

descuento y la tasa de incremento salarial en las cuales se ha considerado un rango de +/- el 0,50% tomando en cuenta que dicho rango es aceptado internacionalmente.

Un cuadro de las hipótesis para determinar el análisis de sensibilidad es como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Bonificación por desahucio</u>	
	<u>Aumento (disminución)</u>		<u>Aumento (disminución)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Tasa de descuento:</b>				
-0,50%	3.576	2.415	746	433
Base				
0,50%	(3.208)	(2.159)	(670)	(389)
<b>Tasa de incremento salarial:</b>				
-0,50%	(3.304)	(2.225)	(743)	(429)
Base				
0,50%	3.658	2.471	816	471
<b>Tasa de rotación:</b>				
-0,50%	1.601	1.038	(819)	(448)
Base				
0,50%	(1.530)	992	863	467

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, puesto que es poco probable que los cambios en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por beneficios a empleados post-empleo representa el valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeadas), establecido por un perito independiente en función del método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método, los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan de tal suerte 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.

El detalle y movimiento de las obligaciones de beneficio post-empleo por jubilación patronal y bonificación por desahucio al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

2019

	<b>PASIVO</b> Obligación por beneficios definidos	<b>PATRIMONIO-</b> (Pérdidas) ganancias actuariales no realizadas	Efecto en el estado de resultados integrales
<b>Jubilación Patronal:</b>			
Saldo al inicio del año	21.607		
Costo laboral de servicios actuariales	14.421		14.421
Interés neto (costo financiero)	919		919
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas	(2.265)	(2.265)	
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1.734)	(1.734)	
<b>Saldo al final del año</b>	<b>32.948</b>	<b>(3.999)</b>	<b>15.340</b>
<b>Bonificación por desahucio:</b>			
Saldo al inicio del año	9.441		
Costo laboral de servicios actuariales	5.795		5.795
Interés neto (costo financiero)	396		396
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas	2.803	2.803	
Beneficios pagados	(1.341)		
<b>Saldo al final del año</b>	<b>17.094</b>	<b>2.803</b>	<b>6.191</b>
<b>Total</b>	<b>50.042</b>	<b>(1.196)</b>	<b>21.531</b>

2018

	<b>PASIVO -</b> Obligación por Beneficios Definidos	<b>PATRIMONIO</b> (Pérdidas) ganancias actuariales no realizadas	Efecto en el estado de resultados integrales
<b>Jubilación patronal:</b>			
Saldo al inicio del año	18.492		
Costo laboral de servicios actuariales	18.459		18.459
Interés neto (costo financiero)	743		743
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas	(11.397)	(11.397)	
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4.690)	(4.690)	
<b>Saldo al final del año</b>	<b>21.607</b>	<b>(16.087)</b>	<b>19.202</b>
<b>Bonificación por desahucio:</b>			
Saldo al inicio del año	7.084		
Costo laboral de servicios actuariales	6.727		6.727
Interés neto (costo financiero)	283		283
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas	(4.149)	(4.149)	
Beneficios pagados	(504)		
<b>Saldo al final del año</b>	<b>9.441</b>	<b>(4.149)</b>	<b>7.010</b>
<b>Total</b>	<b>31.048</b>	<b>(20.236)</b>	<b>26.212</b>

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

En el Ecuador, el marco regulador de las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio se establece en el Código del Trabajo y en la Ley del Impuesto a la Renta y su Reglamento de Aplicación. Ninguna de estas leyes establece niveles mínimos de fondeo, o un nivel mínimo de la obligación de contribuciones.

### b) Hipótesis actuariales

Los cálculos actuariales para determinar el pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio, así como el costo del período utilizaron los siguientes supuestos de largo plazo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Bases financieras:</b>		
Tasa de descuento	4,21%	4,25%
Tasa esperada de incremento salarial	1,50	3,00%
<b>Bases biométricas:</b>		
Tabla de rotación	15,36%	14,48%
	TMISS	TMISS
Tabla de mortalidad e invalidez	2002	2002

Fecha de medición: diciembre

#### (1) Tabla de mortalidad del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)

Los cambios en las premisas actuariales antes indicadas pueden tener un efecto significativo en los montos reportados. La Compañía controla este riesgo actualizando cada año la valuación actuarial

## 22. Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía se encuentra exenta del pago del impuesto a la renta; conforme el siguiente marco regulatorio:

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo con el Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetos al pago del anticipo de impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaria Técnica del Consejo de la Producción y el Servicio de Rentas Internas. La Compañía fue constituida el en el año 2015 por lo cual no ha generado anticipo de impuesto a la renta.

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

### a) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía ha identificado partidas que generen dicho impuesto, un detalle es como sigue:

2019				
Concepto	Saldo al comienzo del año	Crédito tributario de IR		Saldo al final del año
		Retenciones del ejercicio	Devolución	
<u>Activos por impuestos diferidos (1):</u>				
Crédito tributario por ISD	109.205	55.279	-60.123	104.361
Crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta	69.122	48.618	-31.186	86.554
<b>Total</b>	<b>178.327</b>	<b>103.897</b>	<b>-91.309</b>	<b>190.915</b>

2018				
Concepto	Saldo al comienzo del año	Crédito tributario de IR		Saldo al final del año
		Retenciones del ejercicio	Devolución	
<u>Activos por impuestos diferidos (1):</u>				
Crédito tributario por ISD	60.123	49.082		109.205
Crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta	31.187	37.935		69.122
<b>Total</b>	<b>91.310</b>	<b>87.017</b>		<b>178.327</b>

- (1) Representa el crédito tributario de impuesto a la renta originado por las retenciones en la fuente efectuadas por los clientes a la Compañía, y el crédito tributario originado por ISD generado por la compra de materia prima, mismos que son recuperables mediante la compensación con el impuesto a la renta causado del período corriente o de los tres períodos impositivos futuros en el primer caso; en el ISD en los cuatro períodos futuros, o mediante reclamo previa presentación de la respectiva solicitud al Servicio de Rentas Internas.

### b) Distribución de dividendos

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentran exentos únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, por lo que los dividendos entregados a personas naturales gravan retención de impuesto a la renta.

# **Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador**

## **Cubiertplast S.A.**

### **c) Revisión fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. A la fecha, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de revisar el impuesto a la renta del año 2017 al 2019.

### **d) Precios de transferencia**

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000 deberán presentar al SRI I Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 deberán presentar adicionalmente el Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, debido a que las transacciones con Compañías relacionadas locales superan los US\$ 3.000.000, la Compañía se encuentra obligada a presentar el anexo de precios de transferencia.

## **23. Patrimonio de los Accionistas**

### **Capital social**

Al 31 de diciembre de 2019 el capital de la Compañía ascendía a US\$1.000 conformada por mil participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una y con un derecho a voto por acción y dividendos.

Su composición societaria por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue la siguiente:

# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

Accionistas	Nacionalidad	Capital Pagado	% de Participación
Blueskycorp S.A.	Ecuatoriana	400	40%
Gutisco Cía. Ltda.	Ecuatoriana	300	30%
Khamis Alzummar José Ricardo	Ecuatoriana	300	30%
<b>Total</b>		<b>1.000</b>	<b>100%</b>

### 24. Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Una conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	Saldo al 31/12/2018	Flujo de efectivo		Cambios distintos al efectivo Provisión interés	Saldo al 31/12/2019
		Nuevos	Cancelaciones		
Capital	671.665	23.100	(280.219)		414.546
Intereses	4.617	47.900	(52.517)	1.612	1.612
	<b>676.282</b>	<b>71.000</b>	<b>(332.736)</b>	<b>1.612</b>	<b>416.158</b>

	Saldo al 31/12/2017	Flujo de efectivo		Cambios distintos al efectivo Provisión interés	Saldo al 31/12/2018
		Nuevos	Cancelaciones		
Capital	900.318	115.000	(343.653)		671.665
Intereses	4.585	61.192	(65.777)	4.617	4.617
	<b>904.903</b>	<b>176.192</b>	<b>(409.430)</b>	<b>4.617</b>	<b>676.282</b>

### 25. Reclasificaciones

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, para efectos de presentación comparativa de los estados financieros auditados de acuerdo con el cumplimiento de Normas Internacionales de Información Financiera, hemos reclasificado ciertas partidas de nuestros balances internos, cuyo detalle fue como sigue:

	2019			
	Estados Financieros Internos	Reclasificaciones		Estados Financieros Auditados
		Debe	Haber	
<b>Estados de situación financiera:</b>				
<b>Activo corriente:</b>				
Activo por impuestos diferidos	190.915		190.915	-
Otros activos corrientes	30.831		30.831	-



# Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador

## Cubiertplast S.A.

### Activo no corriente:

Maquinaria y equipos	1.086.948	5.050	1.081.898
Activo intangible		5.050	5.050
Activo por impuesto diferido		190.915	190.915
Otros activos no corrientes		30.831	30.831

2018

	Estados Financieros Internos	Reclasificaciones		Estados Financieros Auditados
		Debe	Haber	
<b><u>Estados de situación financiera:</u></b>				
<b><u>Activo corriente:</u></b>				
Activo por impuestos diferidos	178.327		178.327	-
Otros activos corrientes	30.831		30.831	-
<b><u>Activo no corriente:</u></b>				
Maquinaria y equipos	1.107.216		5.050	1.102.166
Activo intangible		5.050		5.050
Activo por impuesto diferido		178.327		178.327
Otros activos no corrientes		30.831		30.831

## 26. Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 ha impactado severamente a muchas economías locales alrededor del mundo. En muchos países, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. Las medidas tomadas por los gobiernos para contener el virus incluyen restricción de viajes, cuarentenas, distanciamiento social y cierre de servicios no esenciales, lo que ha ocasionado una paralización de los negocios a nivel mundial, resultando en una desaceleración de la economía global. El Gobierno del Ecuador en abril de 2020 ha tomado una serie de medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que esta situación constituye un evento subsecuente que no requiere ajustes, consecuentemente, la posición financiera y los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la duración y el impacto de la pandemia del virus COVID-19, así como la efectividad de las medidas económicas adoptadas por el Gobierno Ecuatoriano, no pueden ser determinadas confiablemente., puesto que dependen de eventos futuros inherentemente inciertos. Por lo que no es posible estimar el resultado final de este asunto en la posición financiera y los resultados de operación de la Compañía para periodos futuros.

# **Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador**

## **Cubiertplast S.A.**

### **27. Autorización de los estados financieros**

Los estados financieros adjunto de **Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador Cubiertplast S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido autorizados por la gerencia para su publicación el 15 de junio de 2020, y serán aprobados de manera definitiva por los accionistas sin modificaciones de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.



David Carrasco  
Representante Legal



Jessica Lincango  
Contador