



SOCIEPLAST S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de Socieplast S.A.

Socieplast S.A.

Quito, 23 de junio del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Socieplast S.A. (en adelante la “Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Socieplast S.A. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

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

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

Independencia

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

#SomosTuAliado

*PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.
Quito - Ecuador
T: (593-2) 3829 330*



Socieplast S.A.
Quito, 23 de junio del 2020

Otro asunto

Los estados financieros de Socieplast S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría fechado 28 de junio del 2019, expreso una opinión sin salvedades.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe de la Gerencia General, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de la Gerencia General y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

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

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

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error



Socieplast S.A.
Quito, 23 de junio del 2020

material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

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



Socieplast S.A.
Quito, 23 de junio del 2020

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

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

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

A handwritten signature in blue ink that reads 'E. Valencia'.

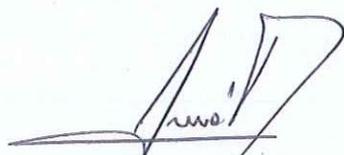
Esteban Valencia
Socio
No. de Licencia Profesional: 17-7109

SOCIEPLAST S.A.

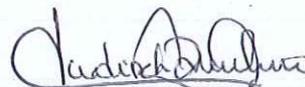
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,903	2,779
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	16	1,088,236	1,515,175
Inventarios	8	13,779	13,702
Impuestos por recuperar	9	58,810	43,872
Otros activos		9,041	6,661
Total de activos corrientes		1,171,769	1,582,189
Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas	11	1,454,794	1,454,794
Propiedades y equipos	12	1,273,991	1,256,486
Propiedad de inversión	13	1,192,118	1,192,118
Total activos no corrientes		3,920,903	3,903,398
Total activos		5,092,672	5,485,587

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



Enrique Azúa Reyes
Gerente General



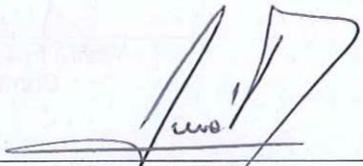
Yadira Franco Briones
Contadora

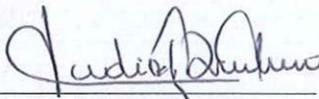
SOCIEPLAST S.A.

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	14	357,045	408,223
Cuentas por pagar a proveedores	15	52,331	47,932
Otros impuestos por pagar		356	98
Beneficios sociales	18	8,756	5,941
Otros pasivos		15,365	15,365
Total pasivos corrientes		433,853	477,559
Pasivos no corriente			
Obligaciones financieras	14	61,750	418,732
Beneficios definidos	18	240,503	259,464
Impuesto a la renta diferido	17	161,931	132,456
Otros pasivos		2,202	-
Total pasivos no corrientes		466,386	810,652
Total pasivos		900,239	1,288,211
Patrimonio			
Capital social	19	520,000	520,000
Reserva legal	19	173,692	173,692
Reserva Facultativa	19	315,643	315,643
Resultados acumulados	19	3,183,098	3,188,041
Total patrimonio		4,192,433	4,197,376
Total pasivos y patrimonio		5,092,672	5,485,587

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


 Enrique Azúa Reyes
 Gerente General

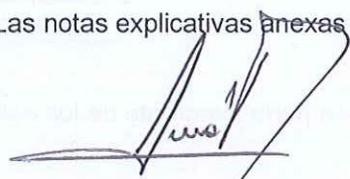

 Yadira Franco Briones
 Contadora

SOCIEPLAST S.A.

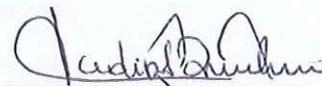
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Ingresos por ventas	10	208,501	224,513
Costo de los productos vendidos	6	(86,936)	(98,946)
Utilidad bruta		<u>121,565</u>	<u>125,567</u>
Gastos de administración	6	(144,596)	(173,522)
Otros ingresos, neto		<u>51,395</u>	<u>62,543</u>
		28,364	14,588
Gastos financieros, neto		<u>(15,612)</u>	<u>(14,463)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		12,752	125
Impuesto a la renta	16	<u>(29,476)</u>	<u>29,770</u>
(Pérdida) utilidad neta del año		<u>(16,724)</u>	<u>29,895</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del ejercicio			
Ganancias (pérdidas) actuariales		<u>11,781</u>	<u>(15,146)</u>
Resultado Integral del año		<u>(4,943)</u>	<u>14,749</u>

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



Enrique Azúa Reyes
Gerente General



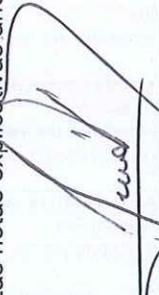
Yadira Franco Bujones
Contadora

SOCIEPLAST SA

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

	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Reserva de capital	Resultados acumulados			Total
					Supervit Revaluación	Por adopción inicial NIIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2018	520,000	173,692	315,643	688,278	777,109	1,034,246	4,182,627	
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	29,895	
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	(15,146)	
Saldos al 31 de diciembre del 2018	520,000	173,692	315,643	688,278	777,109	1,034,246	4,197,376	
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	(16,724)	
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	11,781	
Saldos al 31 de diciembre del 2019	520,000	173,692	315,643	688,278	777,109	1,034,246	4,192,433	

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



Enrique Azúa Reyes
Gerente General



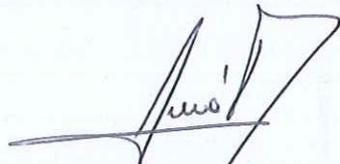
Yaira Franco Briones
Contadora

SOCIEPLAST S A

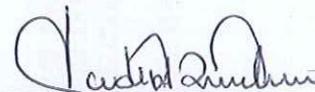
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2019	2018
Flujos de efectivo en las actividades operacionales			
Utilidad antes de impuesto a la renta		12,752	125
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	12	4,331	7,477
Bajas de propiedades y equipos	12	2,495	220
Baja de cuentas por pagar		-	(29,489)
Deterioro de propiedades y equipos		-	25,453
Obsolescencia de inventarios		-	8,551
Jubilación y desahucio	18	10,240	(8,568)
		<u>29,818</u>	<u>3,769</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		426,939	(73,045)
Inventarios	8	(77)	7,396
Impuestos por recuperar	9	(14,938)	(1,444)
Otros activos corrientes		(2,380)	-
Cuentas por pagar a proveedores	14	4,400	(24,703)
Otros impuestos por pagar		257	-
Beneficios sociales		2,815	435
Obligaciones definidas	18	(17,420)	-
Impuestos por pagar	17	-	29,770
Otros pasivos		<u>2,201</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta pagado		-	(26,155)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>431,615</u>	<u>(83,977)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos	12	(24,331)	(3,788)
Adquisición de acciones y total efectivo neto utilizado an actividades de inversión	11	-	(102,660)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(24,331)</u>	<u>(106,448)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos con entidades financieras	14	(408,160)	174,064
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(408,160)</u>	<u>174,064</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(876)	(16,361)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		2,779	19,140
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>1,903</u>	<u>2,779</u>

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



Enrique Azúa Reyes
Gerente General



Yadira Franco Briones
Contadora

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Socieplast S.A. fue constituida en el Ecuador el 22 de septiembre de 1977. Su domicilio principal es Av. 113 entre las calles 118 y 119 en la ciudad de Manta. Su objeto social consiste fundamentalmente en la comercialización, importación y venta de envases plásticos.

A mediados del año 2019, la Compañía dejó de prestar el servicio de alquiler de bodegas a su compañía relacionada Industrias Ales C.A., en razón de que a partir de esta fecha dicha compañía relacionada se trasladó a sus propias instalaciones, lo que disminuyó sus ingresos.

La línea que actualmente comercializa a Industrias Ales C.A. consiste en tapas de botella y agarraderas para baldes.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el personal de la Compañía es de 1 empleado. La Compañía cuenta con 12 empleados jubilados.

Aprobación de estados financieros

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 1 de junio 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Situación económica del país

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

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que, a pesar de la situación del país en los últimos meses, es importante implementar nuevas estrategias comerciales e incrementar la estructura comercial, para tener una mayor incursión en el mercado y seguir obteniendo resultados positivos para el siguiente año.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de Socieplast S.A. están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico excepto los terrenos, propiedad de inversión e inversiones en compañías asociadas que están registrados a su valor razonable.

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

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

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

La mayoría de las nuevas normas y modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

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

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

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

2.3 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y moneda de presentación

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

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y depósitos bancarios a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

Medición

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

- Instrumentos de deuda

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

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

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

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

Los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales de la Compañía comprenden las Inversiones en acciones, de las cuales las más representativas son Palmera del Ecuador e Industrias Ales C.A. (Nota 5).

A partir del año 2017 los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, son medidos a sus valores revaluados, mediante el avalúo de un perito, con una frecuencia de dos años, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.1 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

2.5.2 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

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

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

Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por pagar a proveedores

Las cuentas por pagar a proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

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

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo de los inventarios de materia prima y materiales incluyen los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su utilización, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios.

El costo se determina utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

El costo de los materiales de operación incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su utilización, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios. Son considerados como inventarios de repuestos las piezas o componentes almacenados para ser utilizados en el mantenimiento de los activos fijos, excepto por aquellos que son considerados para mantenimiento permanente y que vayan a ser utilizados por períodos mayores a un año o aquellos que solo pudieran ser utilizados por uno de los elementos del activo fijo, los mismos que son clasificados como activos fijos.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

2.7 Propiedades y equipos

Las Propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los terrenos no se deprecian, son medidos a su valor razonable establecido por informe de perito evaluador certificado, con los resultados del informe la compañía procede al reconocimiento en los estados financieros. La depreciación de Propiedades y equipos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus Propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. En el caso de Maquinarias y equipos el método utilizado es de unidades de producción mismo que refleja el patrón de utilización de las maquinarias y equipos durante la producción.

Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de Propiedades equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios e instalaciones	40-80
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	5
Muebles y enseres	10
Vehículos	4

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de Propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La depreciación de bienes de la clase planta y equipos es calculada de manera variable, utilizando para ello horas máquina como el mejor indicador para determinar el desgaste de cada activo o unidad generadora de efectivo.

2.3 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente a su costo, incluyendo los costos de transacción relacionados y costo de endeudamiento. Los costos de endeudamiento incurridos con el fin de adquirir, construir o producir un activo calificado (un activo cuya construcción o producción demanda un período substancial de tiempo) son capitalizados como parte del costo del activo. Los costos de endeudamiento son capitalizados durante la fase de construcción del activo y cesa cuando el activo está sustancialmente finalizado, o se suspenden cuando la construcción es paralizada.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se registran a su valor razonable.

Los valores residuales y la vida útil de las propiedades de inversión se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera.

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

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable mediante el avalúo de un perito, con una frecuencia de dos años, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en el que se originan.

2.8 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (Propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa. Al 31 de diciembre del 2018 se registró una pérdida por deterioro de propiedades y equipos de US\$25,453.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

a) Impuesto a la renta corriente

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

Al 31 de diciembre del 2019, el resultado gravable de la Compañía es desfavorable por lo cual no constituye base para el cálculo y pago del impuesto a la renta, según la legislación vigente se procederá a solicitar la devolución del anticipo de impuesto la renta pagado en el 2019.

b) Impuesto a la renta diferido

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

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

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

2.10 Beneficios sociales

a) Corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

parte del costo de los productos vendidos y de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

b) No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):

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

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 3.24% (2018: 3.24%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

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

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

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Distribución de dividendos

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

2.12 Reserva legal

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

2.13 Reserva facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad previa disposición de la Junta General de Accionistas.

2.14 Resultados acumulados

Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses efectuado en marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Se clasifican en Resultados acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

Superávit por revaluación

Corresponde al efecto de la revaluación de los terrenos a efectos de ser medidos a valor razonable. De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital.

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan al contado a terceros y 90 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

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

a) Venta de bienes

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

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

b) Ingreso por arriendos

Los ingresos provenientes de arriendos se reconocen sobre la base de arrendamientos operativos empleando el método de línea recta, de forma periódica durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

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

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar. La aplicación de la NIIF 9, no ha tenido impacto en lo que respecta al deterioro de los activos financieros de la Compañía.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- Provisiones por obsolescencia: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones comerciales la compañía está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de desabastecimiento de materia prima, que aunque se adquiere de forma local corresponden a importaciones de nuestro proveedor, dada la relación comercial que mantenemos con Industrias Ales C.A., no se prevén reducciones de precios que puedan afectar los resultados integrales ni el estado de situación de la compañía. La Compañía también está expuesta a los siguientes riesgos financieros:

- Riesgo relacionado con los precios de los productos básicos.
- Riesgo de crédito y de liquidez derivado de la exclusividad mantenida con nuestro cliente Industrias Ales C.A.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por Gerencia General y la Gerencia Financiera siguiendo las políticas y procedimientos establecidas, a efectos de minimizar cualquier impacto significativo. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

a) Riesgo de mercado:

El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

i) Riesgo de tipo de cambio:

La Compañía opera en el ámbito local y, por tanto, no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras.

ii) Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los precios de sus instrumentos de capital debido a las inversiones mantenidas por la entidad y clasificadas en su estado de situación financiera como a valor razonable a través de otros resultados integrales o como valor razonable con cambios en resultados.

Para administrar su exposición al riesgo de precios que surge en instrumentos de capital, la Compañía hace evaluaciones periódicas para determinar si existe alguna fluctuación importante en los precios.

iii) Riesgo de tasa de interés

La Compañía está expuesta a cambios inesperados en las tasas de intereses pactadas en las obligaciones financieras contraídas, mismas que podrían afectar a los estados de resultados futuros, no obstante, a nivel local este tipo de eventualidades se encuentran normados y controlados bajo publicaciones de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera asociada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número limitado de clientes.

El principal cliente de la Compañía es Industrias Ales C.A., por lo que no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativo.

c) Riesgo de liquidez:

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de "AAA-".

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	Menos de 1 año	Más de 1 año
<u>2019</u>		
Cuentas por pagar a proveedores	52,331	-
Obligaciones financieras	357,045	61,750
	Menos de 1 año	Más de 1 año
<u>2018</u>		
Cuentas por pagar a proveedores	47,932	-
Obligaciones financieras	408,223	418,732

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y, compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras	418,795	826,955
Cuentas por pagar a proveedores	52,331	47,932
Menos: Efectivo	<u>(1,904)</u>	<u>(2,779)</u>
Deuda neta	469,222	872,108
Total patrimonio neto	<u>4,192,433</u>	<u>4,197,376</u>
Capital total	<u>4,661,655</u>	<u>5,069,484</u>
Ratio de apalancamiento	10%	17%

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantiene recursos suficientes para cubrir sus pasivos y obligaciones. El ratio de apalancamiento disminuye principalmente a que la Compañía ha reducido sus obligaciones con instituciones financieras con relación al 2018.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,903	-	2,779	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	<u>1,088,236</u>	<u>-</u>	<u>1,515,175</u>	<u>-</u>
	1,090,139	-	1,517,954	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias				
Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas	<u>-</u>	<u>1,454,794</u>	<u>-</u>	<u>1,454,794</u>
Total activos financieros	<u>1,090,139</u>	<u>1,454,794</u>	<u>1,517,954</u>	<u>1,454,794</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a proveedores	52,331	-	47,932	-
Obligaciones financieras	<u>357,045</u>	<u>61,750</u>	<u>408,223</u>	<u>418,732</u>
Total pasivos financieros	<u>409,376</u>	<u>61,750</u>	<u>456,155</u>	<u>418,732</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, activos financieros a valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas, y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable. Esto tanto para los instrumentos de corto y largo plazo.

SOCIEPLAST S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>2019</u>	Costo de los productos <u>vendidos</u>	Gastos de <u>administración</u>	<u>Total</u>
Consumo de mercaderías	71,619	-	71,619
Remuneraciones y beneficios sociales	-	28,259	28,259
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	2,250	2,250
Publicidad y promociones	-	510	510
Honorarios	-	41,103	41,103
Energía y agua	13,268	7,645	20,913
Depreciación	1,473	2,376	3,849
Otros gastos	576	62,453	63,029
	<u>86,936</u>	<u>144,596</u>	<u>231,532</u>

<u>2018</u>	Costo de los productos <u>vendidos</u>	Gastos de <u>administración</u>	<u>Total</u>
Consumo de mercaderías	70,674	-	70,674
Remuneraciones y beneficios sociales	-	27,578	27,578
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	22	22
Publicidad y promociones	-	394	394
Honorarios	-	1,460	1,460
Energía y agua	11,840	13,020	24,860
Depreciación	2,436	4,833	7,269
Otros gastos	13,996	126,215	140,211
	<u>98,946</u>	<u>173,522</u>	<u>272,468</u>

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo	50	100
Bancos (1)	1,853	2,679
	<u>1,903</u>	<u>2,779</u>

SOCIEPLAST S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Mantenidos en cuentas corrientes con Banco Pichincha C.A., Banco del Pacífico, Banco Internacional y Banco del Austro.

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados	-	3,229
Materia prima	13,779	18,274
Producto en proceso	-	750
	<hr/>	<hr/>
Menos - Provisión de obsolescencia de inventarios	-	(8,551)
	<hr/>	<hr/>
	<u>13,779</u>	<u>13,702</u>

Movimiento de la provisión por obsolescencia de inventarios.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero		
Incrementos	-	8,551
Utilizaciones	8,551	-
Saldo al 31 de diciembre	<hr/>	<hr/>
	<u>-</u>	<u>8,551</u>

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo de impuestos (1)	34,897	12,210
IVA en compras	2,844	-
Impuestos retenidos	10,353	970
Reclamo de impuestos	10,716	30,692
	<hr/>	<hr/>
	<u>58,810</u>	<u>43,872</u>

- (1) Corresponde principalmente a anticipos de impuesto a la renta, así como devoluciones de IVA de periodos anteriores.

SOCIEPLAST S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. INGRESOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos provenientes de venta de bienes (1)	116,018	116,513
Ingresos por arrendamiento de propiedades de inversión	81,000	108,000
Otros	11,483	-
	<u>208,501</u>	<u>224,513</u>

(1) Ingresos por la elaboración de tapas para los procesos productivos de Industrias Ales C.A.

11. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN GANANCIAS Y PÉRDIDAS

	<u>% de participación</u>	<u>Nivel</u>	<u>2019</u>
Inversiones en acciones Palmeras del Ecuador S.A.	3%	3	1,327,460
Inversiones en acciones Industrias Ales S.A.	0.45%	1	125,383
Inversiones en acciones en otras entidades	0.30%	3	1,951
			<u>1,454,794</u>

Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo que los participantes tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valorización, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

SOCIEPLAST S.A.

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

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de Propiedades, planta y equipos se presentan a continuación:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo de computación	Vehículos	Muebles y enseres	Maquinarias y equipos	Repuestos y motores	Total
Al 1 de enero del 2018								
Costo	1,125,749	96,518	4,059	20	28,601	501,845	237,768	1,994,560
Depreciación acumulada	-	(15,425)	(3,200)	(20)	(25,749)	(491,975)	-	(536,369)
Deterioro acumulado	-	-	-	-	-	-	(172,342)	(172,342)
Valor en libros	<u>1,125,749</u>	<u>81,093</u>	<u>859</u>	<u>-</u>	<u>2,852</u>	<u>9,870</u>	<u>65,426</u>	<u>1,285,849</u>
Movimientos 2018								
Adiciones	-	-	-	-	-	-	3,788	3,788
Bajas	-	-	(592)	-	(300)	(33,282)	(409)	(34,583)
Depreciación acumulada de bajas	-	-	546	-	300	33,517	-	34,363
Depreciación	-	(1,926)	(15)	-	(901)	(4,635)	-	(7,477)
Ajustes por deterioro	-	-	-	-	-	-	(25,453)	(25,453)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>1,125,749</u>	<u>79,167</u>	<u>798</u>	<u>-</u>	<u>1,951</u>	<u>5,470</u>	<u>43,351</u>	<u>1,256,486</u>
Al 31 de diciembre del 2018								
Costo	1,125,749	96,518	3,467	20	28,301	468,563	241,146	1,963,764
Depreciación acumulada	-	(17,351)	(2,669)	(20)	(26,350)	(463,093)	-	(509,483)
Deterioro acumulado	-	-	-	-	-	-	(197,795)	(197,795)
Valor en libros	<u>1,125,749</u>	<u>79,167</u>	<u>798</u>	<u>-</u>	<u>1,951</u>	<u>5,470</u>	<u>43,351</u>	<u>1,256,486</u>
Movimientos 2019								
Adiciones	-	-	-	-	-	24,331	-	24,331
Bajas	-	-	-	-	(1,917)	-	(200,876)	(202,792)
Depreciación acumulada de bajas	-	-	-	-	1,906	493	-	2,398
Baja deterioro	-	-	-	-	-	-	197,795	197,795
Transferencias	-	-	-	-	-	104	-	104
Depreciación	-	(1,926)	-	-	(816)	(1,590)	-	(4,331)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>1,125,749</u>	<u>77,242</u>	<u>798</u>	<u>-</u>	<u>1,124</u>	<u>28,807</u>	<u>40,271</u>	<u>1,273,991</u>
Al 31 de diciembre del 2019								
Costo	1,125,749	96,518	3,467	20	26,385	492,998	40,271	1,785,407
Depreciación acumulada	-	(19,277)	(2,669)	(20)	(25,260)	(464,190)	-	(511,416)
Valor en libros	<u>1,125,749</u>	<u>77,242</u>	<u>798</u>	<u>-</u>	<u>1,124</u>	<u>28,807</u>	<u>40,271</u>	<u>1,273,991</u>

SOCIEPLAST S.A.

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

13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

a) Composición

	<u>Edificios</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018		
Costo	1,114,242	1,114,242
Valor en libros al 1 de enero del 2018	<u>1,114,242</u>	<u>1,114,242</u>
Movimientos 2018		
Valor razonable	77,876	77,876
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>1,192,118</u>	<u>1,192,118</u>
Al 31 de diciembre del 2018		
Costo	1,192,118	1,192,118
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>1,192,118</u>	<u>1,192,118</u>
Movimientos 2019	-	-
Al 31 de diciembre del 2019		
Costo	1,192,118	1,192,118
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>1,192,118</u>	<u>1,192,118</u>

Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo que los participantes tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valorización, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Durante el 2018, se realizó una valuación por parte de un perito independiente para determinar el valor razonable de las propiedades de la Compañía. El superávit de revaluación fue acreditado a otros

SOCIEPLAST S.A.

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

resultados integrales y se muestra en el Estado de Cambios en el Patrimonio - Reservas, como Superávit por revaluación, neto del impuesto diferido correspondiente.

Técnicas de valoración utilizadas para obtener el nivel 3 de valores razonables

Las técnicas de valoración se basaron para las propiedades en precios de venta comparables al sector donde se encuentra ubicada las instalaciones de la Compañía cuyo dato más relevante es el precio por m2 del terreno y la construcción utilizando los lineamientos del nivel 3 de la jerarquía del valor razonable.

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Institución	N° Operación	Tasa de Interes	2019		2018	
			Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Banco del Pacifico	P40124017	11.34%	282,237	-	341,318	282,237
Banco del Pacifico	P40164214	11.23%	74,808	61,750	66,905	136,495
			<u>357,045</u>	<u>61,750</u>	<u>408,223</u>	<u>418,732</u>

	2019	2018
2019	-	408,223
2020	357,045	357,045
2021	61,750	61,687
	<u>418,795</u>	<u>418,732</u>

15. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	2019	2018
Proveedores locales	<u>52,331</u>	<u>47,932</u>

SOCIEPLAST S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Venta de productos</u>				
Industrias Ales S.A.	Relacionada	Venta de Inventario	116,018	116,513
			<u>116,018</u>	<u>116,513</u>
<u>Prestación de servicios</u>				
Industrias Ales S.A.	Relacionada	Prestación de servicios	81,000	108,000
			<u>81,000</u>	<u>108,000</u>
<u>Pagos de préstamos</u>				
Industrias Ales S.A.	Relacionada	Préstamos - Capital	408,207	320,824
		Pago de intereses	76,824	98,853
			<u>485,031</u>	<u>419,677</u>
<u>Compras de inventarios</u>				
Industrias Ales S.A.	Relacionada	Compra Inventario	11,483	-
			<u>11,483</u>	<u>-</u>

Saldos:

<u>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Industrias Ales S.A.	Relacionada	Comerciales	874,555	893,287
Industrias Ales S.A.	Relacionada	Financieras	202,154	610,361
			<u>1076,709</u>	<u>1503,648</u>

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

SOCIEPLAST S.A.

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

17. IMPUESTOS

a) Situación Fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 2009, sin encontrarse en la actualidad impuestos pendientes de pago. Los años del 2014 al 2019 inclusive, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

b) Impuesto a la renta

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente (1)	-	3,228
Impuesto a la renta diferido (2)	<u>29,476</u>	<u>(32,999)</u>
	<u>29,476</u>	<u>(29,770)</u>

(1) Se presenta en el rubro de Impuesto a la renta por pagar, neto de retenciones.

(2) Ver Literal e)

c) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3'000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 25% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2019 y 2018 no supera el importe acumulado mencionado.

SOCIEPLAST S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**d) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta	15,002	149
Menos - Participación de los trabajadores	<u>(2,250)</u>	<u>(22)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	12,752	125
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles (1)	11,110	48,927
<u>Menos:</u>		
Otros ajustes (2)	<u>(180,450)</u>	<u>(34,378)</u>
Base imponible	(156,588)	14,674
Tasa impositiva	0%	22%
Impuesto a la renta corriente causado	<u>-</u>	<u>3,229</u>

(1) Se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deterioro de Propiedades y equipos (repuestos)	-	34,004
Provisiones por impuestos municipales	2,400	-
Provisión para jubilación patronal	-	8,852
Participación a trabajadores provenientes de ingresos exentos (15% art. 36 RALRTI)	7,533	4,247
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	1,177	1,177
Impuesto a la renta por diferencias de ejercicios anteriores (Art. 10 (3) LRTI)	-	316
Otros	-	331
	<u>11,110</u>	<u>48,927</u>

(2) Se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Indemnización por seguros, excepto lucro cesante (Art.9 (16) LRTI)	-	29,489
Amortización de pérdidas tributarias (Art. 11LRTI)	-	4,891
Reversión diferencias temporarias (2.1)	129,055	-
Dividendos recibidos de sociedades nacionales (Art. 9 (1) LRTI)	<u>51,395</u>	<u>-</u>
	<u>180,450</u>	<u>34,380</u>

(2.1) Las reversiones por diferencias temporarias por deterioro de propiedades y equipos es como sigue:

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

	<u>Monto</u>	<u>Tasa Impositiva</u>	<u>Impuesto diferido</u>
Provisión por obsolescencia 2015	45,130	22%	10,821
Provisión por obsolescencia 2016	40,516	22%	8,913
Provisión por obsolescencia 2017	9,406	22%	2,069
Provisión por obsolescencia 2018	<u>34,004</u>	25%	<u>8,501</u>
	<u>129,055</u>		<u>30,304</u>

e) Impuesto a la renta diferido

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

	<u>Jubilación patronal y desahucio</u>	<u>Deterioro Propiedades y equipos</u>	<u>Revaluos edificios</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2018	-	-	(165,454)	(165,454)
Movimiento del año	<u>2,213</u>	<u>30,304</u>	<u>482</u>	<u>32,999</u>
Al 31 de diciembre de 2018	2,213	30,304	(164,972)	(132,456)
Movimiento del año	<u>347</u>	<u>(30,304)</u>	<u>481</u>	<u>(29,476)</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>2,560</u>	<u>-</u>	<u>(164,491)</u>	<u>(161,932)</u>

- (1) Corresponde al gasto de depreciación de los reavalúos de Propiedades, planta y equipos que la Compañía efectuó por adopción de las NIIF.
- (2) La Compañía en el 2019 realizó las bajas de los repuestos que generaban las diferencias temporarias con efectos en el activo por impuestos diferidos, por lo que el valor reconocido en el 2018 fue dado de baja en el presente periodo.

f) Tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

SOCIEPLAST S.A.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de impuestos	15,002	149
Efecto fiscal de los gastos no deducibles y que no se reversarán en el futuro	2,400	43,503
Efecto de impuestos diferidos	(29,476)	(32,999)
Gasto por impuestos	-	3,228
Tasa efectiva de impuestos	0.00%	2165%

Otros aspectos

Otros asuntos - Reformas Tributarias

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

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0.10%; entre 5 y 10 millones impuesto del 0.15%; y, más de 10 millones impuesto del 0.20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

De lo estipulado en la reforma tributaria, la compañía se beneficia de la eliminación del pago del anticipo del impuesto a la renta, debido a sus ingresos de operación no está dentro del grupo que debe aportar con la contribución única y temporal.

18. BENEFICIOS SOCIALES

a) Corrientes

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

	Participación laboral		Otros beneficios		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldos al inicio	22	-	5,919	5,578	5,941	5,578
Incrementos	2,250	22	8,338	8,440	10,588	8,463
Pagos	(22)	-	(7,751)	(8,099)	(7,773)	(8,099)
Saldos al final	<u>2,250</u>	<u>22</u>	<u>6,506</u>	<u>5,919</u>	<u>8,756</u>	<u>5,941</u>

SOCIEPLAST S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**b) No corrientes**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	232,821	251,529
Indemnización por desahucio	<u>7,682</u>	<u>7,935</u>
	<u>240,503</u>	<u>259,464</u>

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	259,464	252,886
Costos de los servicios del período corriente	2,307	2,539
Costos por intereses	7,933	6,313
(Ganancias) / pérdidas actuariales (1)	(11,781)	10,724
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	-	4,422
Beneficios pagados	<u>(17,420)</u>	<u>(17,420)</u>
Saldo al final	<u>240,503</u>	<u>259,464</u>

(1) Se registran en Otros resultados integrales.

Los importes reconocidos en los resultados del año son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos de los servicios del período corriente	2,307	2,539
Costos por intereses	<u>7,933</u>	<u>6,313</u>
	<u>10,240</u>	<u>8,852</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.24%	3.24%
Futuro incremento salarial	3.00%	3.00%
Futuro incremento de pensiones	1.50%	1.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	11.80%	11.80%
Tasa de rotación	25	25
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25	25

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

SOCIEPLAST S.A.

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

Análisis de sensibilidad

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

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-	-
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	0%	0%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-	-
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	0%	0%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-	-
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	0%	0%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-	-
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	0%	0%
Rotación		
Variación OBD (Rotación +5%)	(1,365)	-
Impacto % en el OBD (Rotación +5%)	-1%	0%
Variación OBD (Rotación -5%)	1,398	-
Impacto % en el OBD (Rotación -5%)	1%	0%

19. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 520,000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una, el cual está suscrito y totalmente pagado.

20. EVENTOS POSTERIORES

A finales del 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados a la Organización Mundial de la Salud. En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajuste a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía.

Adicional a lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * * *