

## **PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES**

##### **1.1 Constitución y operaciones -**

Procesadora de Plásticos Proceplas S.A. (en adelante la "Compañía") fue constituida en Guayaquil el 15 de agosto de 1995, con un capital inicial de \$20.000 Sucres (entonces moneda nacional del Ecuador). En el año 2007, la compañía incrementó su capital a US\$20.000.

Su negocio principal es la fabricación y comercialización nacional de tubería plástica (tuboflex, hidrofex) y rollos de láminas plásticas (film negro y transparente) todo a partir de materia prima reciclada.

##### **1.2 Situación económica del país -**

Durante el 2019 y 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía 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 autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, 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, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas.

A partir del 31 de diciembre de 2019, el brote del COVID-19 ha impactado fuertemente muchas economías locales alrededor del mundo. En muchos países, los negocios y las empresas se están viendo obligados a detener sus operaciones por períodos de tiempo largos y/o indefinidos. Las medidas que se han tomado para contener la propagación del virus, incluso prohibiciones para viajar, cuarentenas, distanciamiento social y cierres de servicios que no son esenciales, han detonado interrupciones significativas de muchos negocios a nivel mundial, dando como resultado una desaceleración económica. Los mercados bursátiles en el mundo también han experimentado una gran volatilidad y un debilitamiento significativo. Los gobiernos y los bancos centrales han respondido con intervenciones monetarias y fiscales para estabilizar las condiciones económicas. La Compañía ha determinado que estos eventos subsecuentes no requieren ajuste ya que están trabajando en estrategias comerciales una vez que la Economía se reactive en su totalidad. En consecuencia, la posición financiera y sus resultados de operación por el año terminado el 31 de

## **PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

diciembre de 2019 no se han ajustado para reflejar su impacto. La duración y el impacto de la pandemia del COVID-19, así como la efectividad de las respuestas del gobierno y del banco central, siguen siendo inciertos hasta el momento. No es posible estimar de manera confiable la duración y la gravedad de estas consecuencias, ni su impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para períodos futuros.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada durante el 2019 y 2018 no tuvo efecto sobre sus operaciones.

#### **1.3 Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización del Director Financiero del Grupo el 22 de mayo del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas 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 PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS 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.

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*

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- NIIF 15 *Ingresos procedentes de contratos con clientes*
- *Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones* - Modificaciones a la NIIF 2
- *Mejoras anuales ciclo 2014-2016*
- *Transferencias a propiedades de inversión* - Modificaciones a la NIC 40
- *Interpretación 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas*

La Compañía no tuvo que cambiar sus políticas contables ya que no tuvieron impacto significativo de la NIIF 9 y la NIIF 15.

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

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

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1de 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. Sin embargo, en relación a la NIIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación general, no habrían impactos al aplicar estas normas debido a que no han tenido este tipo de registros en años anteriores, ni en el año en revisión 2019.

### 2.3 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.

### 2.4 Información financiera por segmentos

El ente encargado de tomar las principales decisiones operativas, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos, es el Directorio, el cual monitorea el

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

negocio de distribución comercial de productos alimenticios refrigerados, productos lácteos y artículos de plástico en general. De esta forma el único segmento reportable lo constituye el segmento de distribución comercial.

#### 2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo -

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

#### 2.6 Activos y pasivo financieros -

##### 2.6.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo solamente activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

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

(b) *Otros pasivos financieros*

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

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

---

#### 2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

##### Reconocimiento

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

##### Medición inicial

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

##### Medición posterior

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes en la venta de producto terminado en el curso normal de operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por transacciones comerciales, las cuales son exigibles por la Compañía en el corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a empleados, que se liquidan en el corto plazo. Se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado.

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(b) *Otros pasivos financieros*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Los préstamos se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros, netos". Las obligaciones financieras que corresponden a emisión de obligaciones se registran inicialmente a su valor nominal que es equivalente a su valor razonable colocado en el mercado. Los costos atribuibles a las transacciones que fueron significativos, forman parte del cargo financiero de estas obligaciones y son amortizados durante el plazo de vigencia de las mismas. Los costos financieros devengados se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros, netos" en el período en que se devengan.
- (ii) Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Comprenden a obligaciones de pago por la adquisición de inventario de producto terminado. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

#### 2.6.3 Deterioro de activos financieros

Los activos financieros son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Entre la evidencia objetiva de que una cuenta por cobrar a clientes podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de valores vencidos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito, así como cambios observables en las condiciones económicas nacionales que se relacionen con el incumplimiento de los pagos.

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

#### 2.7 Inventarios -

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios para reventa incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su venta, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

#### 2.8 Propiedades y equipos -

Las propiedades planta 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 solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Las reparaciones y/o mantenimientos menores son registrados en resultados cuando son incurridos.

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

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Vehículos	5
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación y Software	3

## **PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

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

Los anticipos entregados para compra de propiedades y equipos se presentan al costo más otros cargos relacionados con su adquisición.

#### **2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -**

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

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

La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.10 Impuesto a la renta corriente -**

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***

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 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 35% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 25%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

## **PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

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

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

#### **(b) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se 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.

## **2.11 Beneficios a empleados -**

### **(a) Beneficios corrientes**

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

- i) Participación laboral: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de venta y gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo 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 solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.72% (2017: 3.91%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento 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 así como los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

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

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

## **PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.12 Provisiones -**

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

#### **2.13 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.

#### **2.14 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.

#### **2.15 Resultados acumulados -**

##### 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.

#### **2.16 Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios 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 con plazo de crédito de 30 días 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

## **PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

## **2.17 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15**

### **NIIF 9 “Instrumentos financieros”**

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales

## **PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota xx a los estados financieros.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 11). Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF9.

## **PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”**

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

Como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 15 podría requerirse modificar ciertos procesos internos actuales.

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

A partir del 1 de enero del 2018, 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 Nota 7 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

Hasta el 31 de diciembre del 2019, la estimación de esta provisión es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- 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.

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

##### 4.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

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

##### (a) *Riesgo de mercado*

###### (i) Riesgo de precio y concentración

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

Por otro lado, la Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes y proveedores, por lo tanto, no tiene riesgos significativos de concentración.

Con relación a los precios de los productos, estos son fijados en función de la evolución y proyección de los precios del mercado ecuatoriano.

###### (ii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de instrumentos financieros y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus instrumentos financieros.

La Administración analiza la exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía, para minimizar el riesgo de tasa de interés, ha contratado un portafolio de endeudamiento principalmente a tasas de interés fijas donde se encuentra el financiamiento a través de instituciones financieras. Debido a la baja volatilidad de las tasas de interés, no se presenta un análisis de sensibilidad.

- (iii) Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.

Uno de los riesgos más comunes es el riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros. Procesadora de Plásticos Proceplas S.A. ha mantenido durante los últimos años una importante participación de mercado ecuatoriano en la elaboración de materiales reciclables, lo cual implica que la Compañía asuma el riesgo de que se origine variaciones en su participación conforme las gestiones de penetración y posicionamientos de mercado de la competencia, para lo cual durante el 2019 y 2018 su estrategia se centró en una adecuada estructura de precios.

(b) *Riesgo de crédito*

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

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019 (1)</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco Pacífico S.A.	AAA-	AAA-
Banco de Machala S.A.	AA+	AA+

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

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

(c) *Riesgo de liquidez*

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

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

A continuación información comparativa:

<b><u>2019</u></b>	<b><u>Menos de 1 año</u></b>	<b><u>Entre 1 y 2 años</u></b>
Préstamos y obligaciones financieras	276.225	44.671
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	732.338	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	299.566	-

  

<b><u>2018</u></b>	<b><u>Menos de 1 año</u></b>	<b><u>Entre 1 y 2 años</u></b>
Préstamos y obligaciones financieras	221.526	158.415
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	678.195	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	51.445	-

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 4.2 Administración de riesgo de capital -

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos y obligaciones financieras	276.225	379.941
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	732.338	621.871
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	299.566	51.445
	<u>1.308.129</u>	<u>1.109.581</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(26.185)</u>	<u>(240.068)</u>
Deuda neta	1.281.944	869.513
Total patrimonio	<u>4.889.994</u>	<u>4.670.691</u>
Capital total	<u>6.171.938</u>	<u>5.540.204</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>20,77%</b>	<b>15,69%</b>

El ratio de apalancamiento de la Compañía se basa principalmente en cuentas por pagar a proveedores por compra de productos para el giro del negocio y a las otras cuentas por pagar por préstamos recibidos de terceros.

#### 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### 5.1 Categorías de instrumentos financieros -

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

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	26.185	-	240.068	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	1.278.405	-	1.462.703	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	45.470	-	3.353	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>1.350.060</b>	<b>-</b>	<b>1.706.124</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Préstamos y obligaciones financieras	276.225	44.671	221.526	158.415
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	732.338	-	678.195	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	299.566	-	51.445	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.308.129</b>	<b>44.671</b>	<b>951.166</b>	<b>158.415</b>

#### 5.2 Valor razonable de instrumentos financieros -

- El valor en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar así como cuentas por pagar proveedores, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.
- El valor de las obligaciones financieras devengan intereses equivalente a las tasas activas de estos instrumentos vigentes en el mercado (7.5% 7.75% vs 8.07% promedio reportado en página de Bolsa de Valores de Guayaquil para instrumentos similares).

#### 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	2019	2018
Caja	1.242	218
Bancos (1)	24.943	239.850
	<u>26.185</u>	<u>240.068</u>

- (1) Comprende a depósitos a la vista principalmente en bancos locales como banco de la Producción Produbanco S.A. US\$17.351 (2018: US\$111.479); Banco del Pacífico (2018: 82.893); Banco Pichincha C.A. US\$6.223; Banco Internacional S.A. US\$1.369 (2018:US\$45.388).

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (1)	1.417.201	1.629.581
Provisión por deterioro (2)	<u>(138.796)</u>	<u>(166.878)</u>
	<u>1.278.405</u>	<u>1.462.703</u>

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
<u>Cartera corriente</u>	<u>442.260</u>	31%	<u>925.084</u>	57%
<u>Cartera vencida:</u>				
1 a 30 días	13.194	1%	20.174	1%
31 a 60 días	344.624	24%	77.701	5%
61 a 90 días	207.571	15%	147.877	9%
91 a 120 días	89.870	6%	102.529	6%
121 a 180 días	41.632	3%	73.512	5%
Más de 180	<u>278.050</u>	20%	<u>282.704</u>	17%
	<u>974.941</u>	69%	<u>704.497</u>	43%
	<u>1.417.201</u>		<u>1.629.581</u>	

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	(166.878)	(101.160)
Bajas	1.922	-
Reversos	26.160	-
Incrementos	<u>-</u>	<u>(65.718)</u>
Saldo final	<u>(138.796)</u>	<u>(166.878)</u>

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

---

#### 8. INVENTARIOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima (1)	836.883	548.361
Producto Terminado (2)	444.721	408.073
Repuestos, herramientas y accesorios	169.124	99.685
Mercadería en tránsito	3.292	36.686
	<u>1.454.020</u>	<u>1.092.805</u>

(1) Corresponde principalmente a materia prima de paletizado por US\$60.461 (2018: US\$67.309); Polietileno US\$750.570 (2018: US\$382.857),

(2) Corresponde principalmente a tubería de polietileno por US\$284.958 (2018: US\$289.479); y rollos plásticos por US\$160.011 (2018: US\$118.843).

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

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

#### 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

Descripción	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Muebles y equipo de oficina	Vehículos	Maquinarias y equipos	Equipos de Computación	Construcción en curso	Otros	Total
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>										
Costo	1.175.049	1.136.451	99.119	-	176.196	958.355	38.070	126.896	13.142	4.021.548
Depreciación acumulada	-	(136.639)	(24.281)	-	(95.677)	(362.732)	(32.131)	-	(49.949)	(701.409)
Deterioro	-	(9.750)	-	-	-	(143.548)	-	-	(2.152)	(155.450)
Valor en libros	<u>1.175.049</u>	<u>1.170.062</u>	<u>74.838</u>	<u>-</u>	<u>80.519</u>	<u>452.075</u>	<u>5.939</u>	<u>126.896</u>	<u>79.311</u>	<u>3.164.689</u>
<b>Movimiento 2018</b>										
Adiciones de activos	449.004	35.168	-	-	25.085	11.548	42.995	73.190	1.384	638.374
Ventas y/o bajas de activos	(433.683)	-	-	-	(148.197)	-	-	-	-	(581.880)
Reclasificaciones	-	-	87.588	-	-	14.639	-	(101.661)	-	566
Baja de depreciación	-	-	-	-	93.337	-	-	-	-	93.337
Depreciación	-	(23.867)	(17.316)	-	(23.279)	(50.087)	(7.725)	-	(7.874)	(130.148)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>1.190.370</u>	<u>1.181.363</u>	<u>145.110</u>	<u>-</u>	<u>27.465</u>	<u>428.175</u>	<u>41.209</u>	<u>98.425</u>	<u>72.821</u>	<u>3.184.938</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>										
Costo	1.190.370	1.351.619	186.707	-	53.084	984.542	8.1065	98.425	132.796	4.078.608
Depreciación acumulada	-	(160.506)	(41.597)	-	(25.619)	(412.819)	(39.856)	-	(57.823)	(738.220)
Deterioro acumulado	-	(9.750)	-	-	-	(143.548)	-	-	(2.152)	(155.450)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<u>1.190.370</u>	<u>1.181.363</u>	<u>145.110</u>	<u>-</u>	<u>27.465</u>	<u>428.175</u>	<u>41.209</u>	<u>98.425</u>	<u>72.821</u>	<u>3.184.938</u>
<b>Movimiento 2019</b>										
Adiciones, netas	-	274.113	10.207	10.404	95.021	98.864	13.206	303.107	39.280	844.202
Reclasificaciones y ajustes	-	-	-	-	-	-	-	(267.438)	-	(267.438)
Depreciación	-	(30.036)	(24.234)	-	(9.777)	(55.551)	(15.084)	-	(10.574)	(145.256)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>1.190.370</u>	<u>1.425.440</u>	<u>131.083</u>	<u>10.404</u>	<u>112.709</u>	<u>471.488</u>	<u>39.331</u>	<u>134.094</u>	<u>101.527</u>	<u>3.616.446</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>										
Costo	1.190.370	1.625.732	196.914	10.404	148.105	1.083.406	94.271	134.094	172.076	4.655.372
Depreciación acumulada	-	(190.542)	(65.831)	-	(35.396)	(468.370)	(54.940)	-	(68.397)	(883.476)
Deterioro acumulado	-	(9.750)	-	-	-	(143.548)	-	-	(2.152)	(155.450)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<u>1.190.370</u>	<u>1.425.440</u>	<u>131.083</u>	<u>10.404</u>	<u>112.709</u>	<u>471.488</u>	<u>39.331</u>	<u>134.094</u>	<u>101.527</u>	<u>3.616.446</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo el rubro terreno constituida en garantía por el préstamo adquirido en el Banco de la Producción S.A. Produbanco. Ver nota 10.

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 10. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones Financieras (1)	259.045	195.484
Sobregiros Bancarios	12.173	25.555
Otras obligaciones	5.007	487
	<u>276.225</u>	<u>221.526</u>

(1) Las obligaciones financieras se detallan a continuación:

Institución	Tasa de interés anual	Garantía	2019		2018	
			Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Banco de la Producción Produbanco S.A.	8,95%	Terreno	158.415	-	195.484	158.415
Banco de la Producción Produbanco S.A.	8,95%	Ninguna	100.630	44.671	-	-
			<u>259.045</u>	<u>44.671</u>	<u>195.484</u>	<u>158.415</u>

#### 11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (1)	593.092	436.453
Proveedores del exterior (2)	34.490	80.081
Intereses por pagar	1.244	1.848
Otras cuentas por pagar (3)	103.512	159.813
	<u>732.338</u>	<u>678.195</u>

(Véase página siguiente)

## **PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (1) Corresponde valores pendiente de pagos a Acein Aceros Industriales S.A. por US\$23.671; Compañía De Seguridad Integral Insevig CIA. LTDA. Por US\$24.859; Empresa Eléctrica Pública Estratégica Corporación Nacional por US\$21.136; GMH Soluciones Energéticas S.A. por US\$27.606; Maquinarias Y Vehículos S.A. MAVESA por US\$38.425; Pineda Salinas Rosa por US\$24.308; Química Comercial QUIMICIAL CIA. LTDA. por US\$ 23.552; Reciplast C.A. US\$45.484; Reypropapel Reciclar CIA. LTDA. por US\$22.253.

Al 31 de diciembre del 2018 corresponden a proveedores locales principalmente a Química Comercial Quimicial Cia. Ltda. Por US\$46.116; Empresa Eléctrica Pública Estratégica US\$23.326; Acein Acero Industriales S.A. US\$20.554.

- (2) Corresponde a proveedores del exterior principalmente Va Intertrading Aktiengesellschaft por US\$18.903 (2018: US\$27.155); Retana Transamerica S.A.US\$14.887 (2018: US\$14.887); Yurefon Machinery Zhangjiangang Co. Ltd. US\$700 (2018: US\$700) y Resin Technology LLC por (2018: US\$37.339).
- (3) Al 31 de diciembre del 2018, corresponden principalmente a Provisiones a corto plazo por US\$19.346 (2018: US\$74.981; energía eléctrica por US\$30.594 (2018: US\$22.000); Pagos pendientes de impuestos y contribuciones por US\$51.039 (2018: US\$3.231).

## **12. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía:

(Véase página siguiente)

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### Saldos en cuentas por cobrar

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Documentos y cuentas por cobrar</u> <u>a compañías relacionadas:</u>				
Diferrec S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	8.597	3.211
Reciclajes Internacionales Recynter S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	12.553	-
Metalking S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	427	-
Emaris S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1.328	-
Electronica del Pacifico S.A	Entidad del Grupo	Comercial	2.047	-
Recicladora de Plásticos Reciplasticos S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	20.518	142
			<u>45.470</u>	<u>3.353</u>

#### Saldos en cuentas por pagar

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Documentos y cuentas por pagar</u> <u>a compañías relacionadas:</u>				
Diferrec S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	91.543	9.885
Emaris S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	46.279	19.153
Metalking S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	2.520	56
Recimetal Ecuador S.A. Recimetal	Entidad del Grupo	Comercial	2.507	4.859
Recicladora de Plásticos Reciplasticos S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	3.147
Electrónica del Pacífico	Entidad del Grupo	Comercial	10.014	-
Fibras Nacionales, Fibrnac S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	10.463	5.460
Reciclajes Internacionales Recynter S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	7.824	2.835
Mario Bravo Baño	Entidad del Grupo	Comercial	128.416	5.700
Ronald Bravo Vera	Entidad del Grupo	Comercial	-	350
			<u>299.566</u>	<u>51.445</u>

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

## 13. 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 1994, sin encontrarse en la actualidad impuestos pendientes de pago. Los años del 2016 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:

(Véase página siguiente)

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS 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>
Impuesto a la renta corriente (1)	87.552	85.667
Impuesto a la renta diferido (2)	-	(7.148)
	<u>87.552</u>	<u>78.519</u>

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

(2) La Compañía no registro impuesto diferido por el año 2019, correspondiente a los gastos de provisión de Jubilación y desahucio.

#### 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\$15,000,000 (anexo e informe o US\$3,000,000 solo presentar anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no cuenta aún con el mencionado estudio que le permita determinar la posible existencia de efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2018; sin embargo, considera que debido a que las transacciones del 2018 son similares a las del año 2017 y que los resultados del estudio del año anterior no arrojaron ajustes, no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

#### 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:

(Véase página siguiente)

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS 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 antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta	375.252	504.150
Menos - Participación de los trabajadores	<u>(56.288)</u>	<u>(75.623)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	318.964	428.528
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	74.820	130.610
Participación a trabajadores atribuibles de rentas exentas	-	18.137
<u>Menos:</u>		
Otras rentas exentas e ingresos no objetos de Impuesto a la Renta	-	(120.914)
Deducciones por empleados con discapacidad	<u>(15.447)</u>	<u>(14.953)</u>
Utilidad Gravable	378.337	441.408
Utilidad a reinvertir	<u>(70.320)</u>	<u>(246.849)</u>
Saldo de la utilidad gravables	308.017	194.559
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta corriente causado	<u>87.552</u>	<u>85.667</u>

La compañía al 31 de diciembre del 2019, utilizó de la utilidad gravable US\$70.320 para reinversión en la Compañía, acogiendo una reducción del 10% al valor a reinvertir.

#### e) Impuesto a la renta diferido

	<u>2018</u>
Activo por impuesto diferido (1)	<u>7.148</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha registrado el impuesto diferido correspondiente a las provisiones de jubilación y desahucio, durante el 2018 ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos, correspondiente al cálculo generado por 25% de impuesto a la renta de Jubilación y desahucio.

#### f) Impuesto por recuperar y pagar

##### a) Impuesto por Recuperar

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

(Véase página siguiente)

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS 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>
Crédito tributario por retenciones de IVA	3.433	20
Credito tributario de Impuesto a la renta	49.635	60.760
IVA Pagado	33.021	
Anticipo de Impuesto a la renta	1.022	7.440
	<u>87.111</u>	<u>68.220</u>

#### b) Impuestos por Pagar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta	95.208	126.452
IVA por pagar	50.685	142.095
Retenciones en la fuente de IVA	12.787	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	4.632	-
	<u>163.312</u>	<u>268.547</u>

#### 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS - CORRIENTE

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios Sociales por pagar (1)	65.230	56.569
Participación Trabajadores 15% (2)	56.288	69.718
	<u>121.518</u>	<u>126.287</u>

(1) Incluye provisión de Vacaciones US\$14.539(2018: US\$13.043), décima cuarta remuneración US\$17.087 (2018: US\$14.480).

(2) Ver Nota 13.

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 15. BENEFICIOS A EMPLEADOS – NO CORRIENTE

##### Jubilación Patronal y desahucio

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de las reservas matemáticas calculadas actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	89.176	84.290
Bonificación por desahucio	<u>31.657</u>	<u>30.932</u>
	<u>120.833</u>	<u>115.222</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	115.222	111.914
Costos de los servicios del período corriente	23.390	20.021
Costos por intereses	8.845	8.575
(Ganancias) / pérdidas por cambios financieros	-	(2.889)
(Ganancias) / pérdidas actuariales (1)	(21.850)	(13.286)
Beneficios pagados	-	(880)
Pérdidas actuariales reconocidas por ajustes y experiencias	-	1.642
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	<u>(4.774)</u>	<u>(9.875)</u>
Saldo al final	<u>120.833</u>	<u>115.222</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Futuro incremento salarial	1,00%	3,00%
Futuro incremento de pensiones	1,50%	1,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	8,50%	10,62%

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

#### 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>
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(5.628)	(1.136)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-6%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	6.052	1.219
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	7%	4%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	6.435	1.352
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	7%	4%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(6.015)	(1.270)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-7%	-4%
<b>Rotación</b>		
Variación OBD (Rotación +5%)	(3.411)	1.231
Impacto % en el OBD (Rotación +5%)	-4%	4%
Variación OBD (Rotación -5%)	3.542	(1.177)
Impacto % en el OBD (Rotación -5%)	4%	-4%

## 16. CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 266.848 (2018: 20.000) acciones ordinarias y nominativas de US\$1. Su principal accionista es el Holding Ecuador Recycling Recyholding S.A., a continuación se presenta el siguiente detalle:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>
Holding Ecuador Recycling Recyholding S.A.	Ecuatoriana	173.451	65%
Bravo Baño Mario Elias	Ecuatoriana	41.027	15%
Bravo Vera Ronald Stuart	Ecuatoriana	52.370	20%
		<u>266.848</u>	<u>100%</u>

## **PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Con fecha 14 de noviembre del 2019 mediante escritura pública se reforman los Estatutos de la Compañía para el aumento de capital por US\$246.848, quedando un total de capital de US\$266.848.

#### **17. RESERVA Y RESULTADOS ACUMULADOS**

##### Reserva legal

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

##### Resultados acumulados

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

#### **18. COSTOS, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS**

Composición al 31 de diciembre:

(Véase página siguiente)

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2019	Costos de Productos Vendidos	Gastos Admitrativos	Gastos Ventas	Gastos Financieros	Total
Consumo de mercadería y materiales	1.404.489	-	-	-	1.404.489
Remuneraciones y beneficios a empleados	459.500	273.019	83.116	-	815.635
Jubilación Patronal y desahucio	-	41.532	2.276	-	43.808
Promocion Y Publicidad	-	-	74.598	-	74.598
Fletes	21.954	360	361.667	-	383.981
Alimentación	58.517	29.985	4.921	-	93.423
Combustibles Y Lubricantes	10.451	261	4.511	-	15.223
Seguros y reaseguros	21.245	16.303	1.433	-	38.981
Suministros de oficina y otros materiales	247.489	21.015	708	-	269.212
Impuestos, multas y contribuciones	2.591	21.829	2.705	-	27.125
Honorarios Profesionales	44.166	33.269	-	-	77.435
Mantenimientos & reparaciones	193.700	6.880	6.634	-	207.214
Gastos De Viaje	-	8.452	7.315	-	15.767
Movilizaciones	25.994	10.341	55.886	-	92.221
Servicios básicos	545.812	5.416	4.638	-	555.866
Seguridad y Guardiania	33.651	51.296	-	-	84.947
Depreciaciones	130.326	14.927	-	-	145.253
Participación a trabajadores	-	56.288	-	-	56.288
Intereses y comisiones	-	-	-	42.594	42.594
Costos De Bodega	25.635	-	90.889	-	116.524
Gastos De Gestion	-	2.530	2.463	-	4.993
Agasajos	-	18.634	-	-	18.634
Servicios prestados	531.330	142.389	82	-	673.801
Otros gastos	6.738	14.015	13.225	-	33.978
Comisiones q empleados	12.698	15.503	182.895	-	211.096
Despacho De Materiales	20.260	-	-	-	20.260
Herramientas y equipos	2.068	-	-	-	2.068
Indemnizaciones	-	45.426	-	-	45.426
Mermas	42.749	-	-	-	42.749
Telecomunicaciones	3.450	14.105	18.565	-	36.120
Otros menores	7.639	2.578	472	-	10.689
	<u>3.852.452</u>	<u>846.353</u>	<u>918.999</u>	<u>42.594</u>	<u>5.660.398</u>

## PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2018	<u>Costos de Productos Vendidos</u>	<u>Gastos Admitativos</u>	<u>Gastos Ventas</u>	<u>Gastos Financieros</u>	<u>Total</u>
Consumo de mercaderías y materiales	2.520.367	-	-	-	2.520.367
Remuneraciones y beneficios empleados -	490.698	203.493	299.553	-	993.744
Jubilación patronal y desahucio	-	28.595	21.951	-	50.546
Promociones y Publicidad	-	-	56.092	-	56.092
Provisión de Cuentas Incobrables	-	65.752	-	-	65.752
Fletes	43.540	2.057	366.379	-	411.976
Alimentación	60.448	14.770	-	-	75.218
Capacitaciones	2.247	3.066	1.188	-	6.501
Combustibles y Lubricantes	12.095	335	3.935	-	16.365
Seguros	15.186	14.711	2.673	-	32.570
Suministros de Oficina y otros materiales	261.194	12.491	3.456	-	277.141
Impuestos, multas y contribuciones	2.742	21.109	-	-	23.851
Honorarios Profesionales	53.836	38.730	1.650	-	94.216
Mantenimientos & Reparaciones	163.592	12.688	8.887	-	185.167
Gastos de Viaje	-	2.232	7.930	-	10.162
Movilización	459	4.511	32.429	-	37.399
Cuotas y Subscripciones	-	4.175	1.211	-	5.386
Servicios Basicos	577.102	13.070	13.115	-	603.287
Seguridad y Vigilancia	448	34.559	-	-	35.007
Depreciaciones	104.701	19.262	6.187	-	130.150
Participación trabajadores	-	75.623	-	-	75.623
Intereses y Comisiones	2	379	-	25.150	25.531
Costos de Bodega	24.738	-	86.568	-	111.306
Gastos de Gestión	-	6.392	20	-	6.412
Servicios Prestados	32.981	69.312	41.812	-	144.105
Otros costos y gastos	12.877	19.186	12.030	-	44.093
	<u>4.379.253</u>	<u>666.498</u>	<u>967.066</u>	<u>25.150</u>	<u>6.037.967</u>

#### 19. EVENTOS SUBSECUENTES

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

Sin embargo, durante el primer trimestre del año 2020 a nivel mundial y en Ecuador, se presentó la Pandemia del COVID-19, el cuál conllevó a una crisis económica y de acuerdo al análisis que la Compañía ha efectuado para el año 2020 sus ventas se verán afectadas en 30% menos al año anterior, conjuntamente con sus costos e inventarios, en las cuentas por cobrar y cuentas por pagar vigentes al cierre 2019 se extenderán los plazos de cobros y pagos hasta agosto del 2020, para que no se afecte la liquidez.

**PROCESADORA DE PLÁSTICOS PROCEPLAS S.A.**

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

---

Reestructurarán el presupuesto con el objetivo de cumplir al menos el 70% del presupuesto inicial, con esto la Compañía crea estrategias comerciales para que no afecte fuertemente a los periodos fiscales siguientes.