

# **Plasticaucho Industrial S.A.**

*Estados Financieros por el Año Terminado  
el 31 de Diciembre del 2019 e Informe de  
los Auditores Independientes*

## **PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado separado de situación financiera	4
Estado separado de resultado integral	5
Estado separado de cambios en el patrimonio	6
Estado separado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros separados	8

#### **Abreviaturas:**

CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
FV	Valor razonable (Fair value)
FVR	Valor razonable con cambios en resultado del año
FVORI	Valor razonable con cambios en otro resultado integral
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCE	Pérdida de crédito esperada
SRI	Servicio de Rentas Internas
SPPI	Sólo pago de principal e intereses
US\$	U.S. dólares
OBD	Obligaciones por beneficios definidos
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
Plasticaucho Industrial S.A.:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de Plasticaucho Industrial S.A. que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados separados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Plasticaucho Industrial S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **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 este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados*". Somos independientes de Plasticaucho Industrial S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Información presentada en adición a los estados financieros separados**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual conjunto de Presidencia y Gerencia General a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros separados y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com) para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro.

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual conjunto de Presidencia y Gerencia General a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

### **Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros separados**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

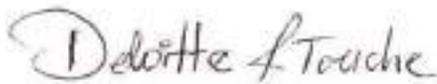
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 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 vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Quito, Junio 5, 2020  
Registro No. 019



Lorena Guerrón  
Socia  
Licencia No. 175801

**PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A.**

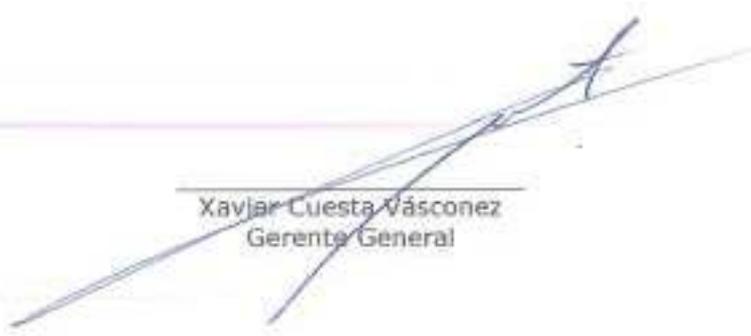
**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/19</u></b>	<b><u>31/12/18</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	1,237,394	1,334,411
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	19,660,467	18,606,212
Inversiones en otros activos financieros		350,000	350,000
Inventarios	7	20,284,055	18,192,124
Activos por impuestos corrientes	13	382,242	454,724
Otros activos		<u>346,452</u>	<u>296,839</u>
Total activos corrientes		<u>42,260,610</u>	<u>39,234,310</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	254,171	1,912,849
Propiedades, planta y equipo	8	32,133,956	33,585,491
Activos por derecho de uso	9	2,052,637	
Activos intangibles		130,215	95,458
Activos por impuestos no corrientes	13	415,138	415,138
Inversiones en acciones	10	5,013,452	2,755,253
Activos por impuestos diferidos	13	<u>631,052</u>	<u>283,076</u>
Total activos no corrientes		<u>40,630,621</u>	<u>39,047,265</u>
TOTAL		<u>82,891,231</u>	<u>78,281,575</u>

Ver notas a los estados financieros separados

---

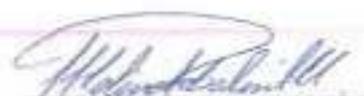
  
Xavjar Cuesta Vásconez  
Gerente General

---

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

	<b>Notas</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	11	7,000,971	7,395,913
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	8,696,846	9,854,906
Pasivos por arrendamientos	9	661,647	
Pasivos por impuestos corrientes	13	1,411,786	1,474,249
Obligaciones acumuladas	14	2,627,591	2,839,898
Pasivos de contratos		<u>86,852</u>	<u>58,502</u>
Total pasivos corrientes		<u>20,485,693</u>	<u>21,623,468</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos	11	10,035,481	6,570,850
Pasivos por arrendamientos	9	1,453,688	
Obligaciones por beneficios definidos	15	11,528,967	11,160,498
Otros pasivos financieros		<u>19,675</u>	<u>28,109</u>
Total pasivos no corrientes		<u>23,037,811</u>	<u>17,759,457</u>
Total pasivos		<u>43,523,504</u>	<u>39,382,925</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	17	17,000,000	17,000,000
Reserva legal		5,609,076	5,178,956
Reserva facultativa		14,151,711	12,679,432
Utilidades retenidas		<u>2,606,940</u>	<u>4,040,262</u>
Total patrimonio		<u>39,367,727</u>	<u>38,898,650</u>
<b>TOTAL</b>		<u>82,891,231</u>	<u>78,281,575</u>

---

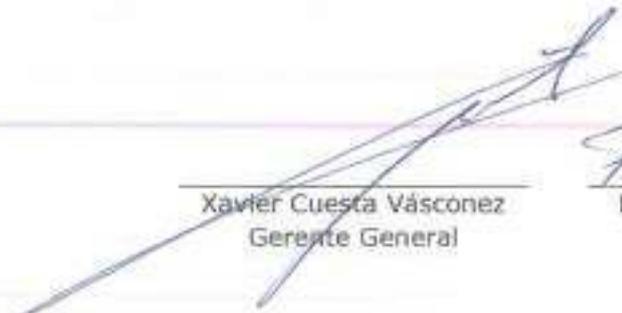
  
Melissa Robalino Moya  
Contadora General

**PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A.**

**ESTADO SEPARADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>31/12/18</u>
INGRESOS NETOS	18, 21	86,999,219	90,532,601
COSTO DE VENTAS	19	<u>(59,521,146)</u>	<u>(62,028,002)</u>
MARGEN BRUTO		27,478,073	28,504,599
Gastos de ventas	19	(14,299,109)	(14,638,166)
Gastos de administración	19	(7,542,306)	(7,748,810)
Costos financieros	20	(1,965,044)	(1,521,005)
Otros ingresos, neto		<u>465,730</u>	<u>578,107</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>4,137,344</u>	<u>5,174,725</u>
Impuesto a la renta:	13		
Corriente		(1,656,778)	(2,128,390)
Años anteriores		(290,128)	-
Diferido		<u>278,311</u>	<u>608,830</u>
Total		<u>(1,668,595)</u>	<u>(1,519,560)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>2,468,749</u>	<u>3,655,165</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total otro resultado integral		<u>399,125</u>	<u>646,030</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>2,867,874</u>	<u>4,301,195</u>

Ver notas a los estados financieros separados

  
Xavier Cuesta Vázquez  
Gerente General

  
Melissa Robalino Moya  
Contadora General

**PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A.**

**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidades retenidas	Total
Salidos al 1 de enero del 2018	17,000,000	4,604,122	15,776,747	4,149,763	41,530,632
Utilidad del año				3,655,165	3,655,165
Transferencia		574,834	3,835,862	(4,410,696)	(6,933,177)
Pago de dividendos			(6,933,177)		646,030
Otro resultado integral del año				646,030	
Salidos al 31 de diciembre del 2018	17,000,000	5,178,956	12,679,432	4,040,262	38,898,650
Utilidad del año				2,468,749	2,468,749
Transferencia		430,120	3,871,076	(4,301,196)	(2,398,797)
Pago de dividendos			(2,398,797)		399,125
Otro resultado integral del año				399,125	
Salidos al 31 de diciembre del 2019	17,000,000	5,609,076	14,151,711	2,606,940	39,367,727

Ver notas a los estados financieros separados

  
Javier Cuesta Vásconez  
Gerente General

  
Melissa Robalino Moya  
Contadora General

**PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A.****ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Nota</u>	<u>31/12/19</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>31/12/18</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Recibido de clientes y compañías relacionadas		87,688,426	89,747,294
Pagos a proveedores, compañías relacionadas y a empleados		(79,666,057)	(74,302,636)
Intereses pagados		(1,829,278)	(1,144,745)
Participación a trabajadores pagada		(913,187)	(1,463,534)
Impuesto a la renta pagado		(2,335,574)	(2,053,256)
Interés ganado		75,131	218,798
Otros gastos, neto		<u>(118,386)</u>	<u>(146,968)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>2,901,075</u>	<u>10,854,953</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(1,306,741)	(5,959,100)
Precio de venta de propiedades, planta y equipo		126,976	261,820
Incremento de inversiones en compañías relacionadas		(150,000)	-
Disminución de otros activos financieros		-	(70,000)
Adquisición de activos intangibles		(34,220)	(78,482)
Incremento de préstamos a asociadas		<u>(1,698,289)</u>	<u>(30,679)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(3,062,274)</u>	<u>(5,876,441)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Incremento de préstamos bancarios		21,000,000	8,000,000
Pago de préstamos bancarios		(17,978,330)	(9,999,930)
Disminución de pasivos por arrendamiento		(558,691)	-
Dividendos pagados a los accionistas		<u>(2,398,797)</u>	<u>(6,933,177)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		<u>64,182</u>	<u>(8,933,107)</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>			
Disminución neta del año		(97,017)	(3,954,595)
Saldos al comienzo del año		<u>1,334,411</u>	<u>5,289,006</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>5</b>	<u>1,237,394</u>	<u>1,334,411</u>

Ver notas a los estados financieros separados

  
Xavier Cuesta Vascónez  
Gerente General  
Melissa Robalino Moya  
Contadora General