



PLASTIAZUL CÍA. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Quito, 17 de junio del 2020

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de Plastiazul Cía. Ltda.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **PLASTIAZUL CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo del efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de las operaciones correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES y las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamento de la opinión con salvedad

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, junto con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados

financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección de la compañía en relación con los estados financieros.

4. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

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

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

6. Nuestra opinión sobre el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias y el Informe de Comunicación de Deficiencias en el Control Interno al 31 de diciembre del 2019; se emite por separado



Doctor José Villavicencio Rosero MSC
AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

PLASTIAZUL CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2018	2019
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	1.135	51.654
Cuentas por Cobrar	4	104.045	50.482
Inventarios	5	731.380	600.489
Prepagados	6	-	2.053
Activos por Impuestos Corrientes	7	78.142	75.002
Total Activos Corrientes		914.702	779.679
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
	8		
Terreno		-	275.000
Maquinaria y Equipo		321.234	339.196
Muebles y Enseres		11.968	11.968
Equipo de Computación		1.827	1.989
Vehículos		32.098	32.098
Instalaciones		31.012	31.012
Subtotal Propiedad Planta y Equipo		398.139	691.263
(-) Depreciación Acumulada Prop. Planta y Equipo		(160.974)	(199.950)
Total Propiedad, Planta y Equipo		237.165	491.313
OTROS ACTIVOS			
Activo por Impuesto Diferido	9	1.804	421
Otros Activos	10	-	143.981
Subtotal Otros Activos		1.804	144.402
Total Activos No Corrientes		238.969	635.715
TOTAL ACTIVOS		1.153.672	1.415.394

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PLASTIAZUL CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2018	2019
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por pagar	11	279.514	85.478
Obligaciones Bancarias C/P	12	12.781	138.421
IESS por Pagar	13	3.031	3.841
Beneficios Sociales por Pagar	14	45.978	38.519
Obligaciones con la Administración Tributaria	15	32.699	24.314
Total Pasivos Corrientes		374.003	290.574
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Préstamos por Pagar Relacionados	16	349.123	424.220
Otros Pasivos No Corrientes	17	40.707	42.620
Obligaciones Bancaria L/P	18	-	255.104
Total Pasivos No Corrientes		389.830	721.944
TOTAL PASIVOS		763.833	1.012.518
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito		202.000	202.000
Capital Suscrito y No Pagado		(40.000)	(1.215)
Capital Pagado	19	162.000	200.785
Reserva Legal	20	2.459	10.152
Resultados Acumulados		100.088	103.198
Resultados prov. De la adop. Por primera vez de las NIIF's	21	9.961	9.961
Otros Resultados Integrales		1.433	1.853
Ganancias Actuariales Acumuladas	22	3.007	-
Resultado del Ejercicio		110.890	76.926
TOTAL PATRIMONIO		389.839	402.876
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.153.672	1.415.394

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PLASTIAZUL CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

	N OTAS	2018	2019
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas		983.558	950.561
Otros Ingresos		2.309	1.843
TOTAL INGRESOS		985.868	952.403
COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS		(696.016)	(678.191)
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN		289.851	274.213
GASTOS OPERACIONALES			
Gasto de Ventas		(10.568)	(31.976)
Gasto de Administración		(104.085)	(93.950)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(114.652)	(125.927)
GASTOS NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros		(7.392)	(29.836)
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		(7.392)	(29.836)
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		167.807	118.450
Participación Trabajadores	23	25.171	17.767
Impuesto a la Renta	24	31.745	23.756
RESULTADO DEL EJERCICIO		110.890	76.926

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



ÁNGEL SEGURA
GERENTE GENERAL



JUAN MALDONADO
CONTADOR GENERAL

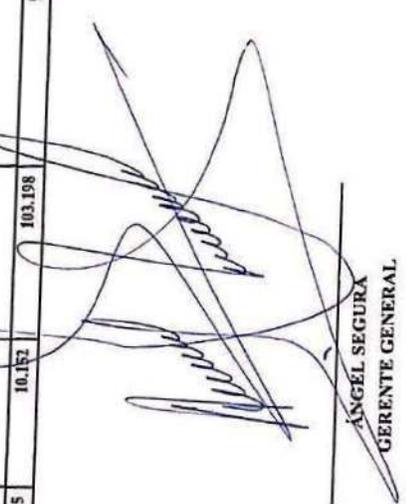
PLASTIAZUL CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

	2018	2019
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERAC.</u>	47.385	(313.035)
Clases de cobros por actividades de operación	973.913	999.079
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	<u>973.913</u>	<u>999.079</u>
Clases de pagos por actividades de operación	(926.528)	(1.312.114)
Pagos a proveedores y empleados	(926.528)	(1.280.519)
Otros pagos por actividades de operación	<u>-</u>	<u>(31.594)</u>
Intereses pagados	-	-
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	(41.288)	(17.191)
Adquisición de Equipos	(41.288)	(17.191)
Otras entradas (salidas) efectivo	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANC.</u>	(5.462)	380.745
Otras entradas (salidas) efectivo	<u>(5.462)</u>	<u>380.745</u>
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIV.	635	50.518
EFFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL PER.	500	1.135
EFFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>1.135</u></u>	<u><u>51.654</u></u>
VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS		

PLASTIAZUL CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

	2018	2019
GANANCIA ANTES DE 15% TRABAJ. E I.R	167.807	118.450
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	(23.239)	14.750
Ajustes por gasto depreciación y amortización	35.965	38.043
Ajustes por gastos en provisiones	2.042	18.230
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(36.074)	(23.756)
Ajustes por gasto por participación de trabajadores	(25.171)	(17.767)
	<hr/>	<hr/>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(97.182)	(446.235)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(11.955)	46.675
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	48.123	6.888
(Incremento) disminución en inventarios	(347.925)	(571.805)
Incremento (disminución) en otros activos	-	219.156
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	19.127	(194.036)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	156.483	75.907
Incremento (disminución) en beneficios empleados	27.920	(17.787)
Incremento (disminución) en otros pasivos	11.044	(11.233)
	<hr/>	<hr/>
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OP.	47.385	(313.035)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS					RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUM. POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIIF	GANANCIAS ACTUARIALES ACUMULADAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADO DEL EJERCICIO		
Saldo Inicial	162.000	2.459	100.088	9.961	3.007	1.433	110.890	389.839	
Capitalización Resultados Acumulados	-	-	-	-	(3.007)	421	(110.890)	-	
Transferencia de Resultados Acumulados	38.785	7.693	3.110	-	-	-	-	(63.889)	
Ganancias Actuariales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	118.450	118.450	
Participación Trabajadores 15%	-	-	-	-	-	-	(17.767)	(17.767)	
Impuesto a la renta 22%	-	-	-	-	-	-	(23.756)	(23.756)	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2018	200.785	10.152	103.198	9.961	-	1.853	76.926	402.876	



ÁNGEL SEGURA
GERENTE GENERAL

JUAN CARLOS MALDONADO
CONTADOR GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2019

1. ANTECEDENTES

PLASTIAZUL CÍA. LTDA. es una compañía constituida en el Ecuador el 24 de Marzo de 2006, cuyo objeto principal es la producción y venta al por mayor de materiales plásticos en formas primarias, cauchos, fibras textiles, etc. Las políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera según se explica en bases de presentación.

La empresa desarrolla sus actividades en el domicilio legal ubicado en la Ciudad de Quito en la calle Minerva S-43 y Línea Férrea, y su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 1792028272001.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

b) **Efectivo y sus Equivalentes**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c) **Cuentas por Cobrar Comerciales**

Se refiere a las ventas a crédito de productos plásticos que se realizan principalmente a la Compañía Dilipa Cía. Ltda. No existe desvalorización de las cuentas por cobrar ya que estas son canceladas a 60 días plazo.

d) **Provisión para Cuentas Incobrables**

La administración de la compañía no ha creído conveniente aumentar la provisión en vista de que en el giro del negocio los clientes cancelan sus cuentas dentro de los 60 días.

e) **Inventarios**

Son presentados al menor entre costo de adquisición o valor neto realizable. Son valuados por el método de Promedio Ponderado.

f) **Valuación de propiedad, planta y equipo**

Se encuentran registrados al costo de adquisición. No se ha realizado el avalúo de sus muebles, equipo y vehículos al 31 de diciembre de 2019.

La depreciación se realiza mediante método de línea recta en función de la vida útil de la siguiente manera:

ACTIVOS	AÑOS DE VIDA ÚTIL	% DE DEPRECIACIÓN
Equipo de Oficina	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de Computación	3	33%
Equipo de Operación	10	10%

g) Provisión para jubilación patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2018	2019
Caja Chica	500	500
Bancos	635	(i) 51.154
Total	1.135	51.654

- (i) Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene activas las siguientes cuentas bancarias.

INSTITUCIÓN	N° CUENTA	VALOR
Banco de Guayaquil	41220058	400
Banco Bolivariano	500-502762-9	50.754
TOTAL		51.154

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Cuentas por Cobrar Clientes	63.473	(i) 13.046
Cuentas por Cobrar Empleados	1.326	5.077
Anticipo Proveedores	<u>39.246</u>	<u>(ii) 32.358</u>
Total	104.045	50.482

- (i) Corresponde a cuentas por cobrar por ventas realizadas a Dilipa Cia. Ltda- Cliente relacionado.
- (ii) Corresponde a Anticipos a Proveedores Varios que se realiza para la compra de cartones, y otros suministros para la producción.

5. INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dolares)	
	2018	2019
Inventario de Materia Prima	398.886	277.386
Inventario de Productos en Proceso	222.167	-
Inventario de Producto Terminado	117.872	(i) 319.899
(-) Deterior acumulado Inventarios	(7.546)	(7.546)
Importaciones en tránsito	<u>-</u>	<u>(ii) 10.750</u>
Total	731.380	600.489

- (i) Un detalle de la Cuenta de Inventario Materia Prima es el siguiente:
- (ii) Estas importaciones en Tránsito ya han sido liquidadas en el mes de enero y febrero del 2020 como se muestra a continuación:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

Mercadería	Fecha de Liquidación	Valor
Vinchas y Anillos	28/01/2020	3.189
Transparente 0,15	20/02/2020	3.696
Carton 1200	28/01/2020	3.865
Total		10.750

6. ANTICIPOS PAGADOS POR ADELANTADO

Un resumen de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Seguros Prepagados	-	2.053
Total	-	2.053

- (i) Corresponde a los seguros contratados a la siguiente compañía Ecuatoriana Suiza Compañía de Seguros: vehículos livianos, vehículos pesados, responsabilidad civil e incendios.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Crédito Tributario ISD	18.936	31.408
Crédito Tributario IVA	32.480	24.937
Crédito Tributario IR	18.492	10.423
Otros	8.234	8.234
Total	78.142	75.002

- (i) Por el Impuesto Salida de Divisas correspondientes al año fiscal por \$25.725 y la diferencia es correspondiente a años anteriores.

- (ii) Corresponde a reclamos por pago indebido de IVA y Retenciones en la Fuente realizados al Servicios de Rentas Internas durante el ejercicio económico 2018.

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2019, la Propiedad, Planta y Equipo que posee la compañía es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
<u>No Depreciables</u>		
Terreno	-	275.000
<u>Depreciables</u>		
Maquinaria y Equipo	321.234	339.196
Muebles y Enseres	11.968	11.968
Equipo de Computación	1.827	1.989
Vehículos	32.098	32.098
Instalaciones	<u>31.012</u>	<u>31.012</u>
Subtotal	398.139 (i)	691.263
Depreciación Acumulada	<u>(160.974)</u>	<u>(199.950)</u>
Total	237.165	491.313

- (i) El movimiento de los activos fijos es como se muestra a continuación:

	(Expresado en dólares)	
Saldo neto al inicio de año		398.139
Adiciones y Ajustes		293.124
Terreno	a) 275000	
Maquinaria y Equipo	b) 17.962	
Equipo de Computación	162	
Saldo neto al fin de año		691.263

- a) Según escritura Pública de compra venta del Bien Inmueble número 20191701014P01330, Plasti azul Ci. Ltda. Adquiere un lote de terreno de 4800 metros, ubicado en la zona Industrial de Turubamba por un valor de \$275.000 a la compañía Novatex C.A.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- b) Corresponde a la adquisición de unos Troqueles con factura 19529-0 el 2 de octubre al proveedor Curlius por un valor de \$6.848, Tubos de energía con factura Inv10215556 el 15 de Noviembre al proveedor Richardson Electronics por el valor de \$4.382 y otros.

(ii) El movimiento de la depreciación acumulada es como sigue:

(Expresado en dólares)	
2019	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(160.974)
Movimiento del Año	<u>(38.976)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	(199.950)

9. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Un resumen de Otros Activos al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

(Expresado en dólares)		
	2018	2019
Activos por Impuesto Diferido	<u>1.804</u>	<u>421</u>
Total	1.804	421

- (i) Corresponde al registro de la provisión del período 2019 de jubilación patronal y desahucio de acuerdo a lo establecido en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

10. OTROS ACTIVOS

Un resumen de Otros Activos al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

(Expresado en dólares)		
	2018	2019
Otros	<u>-</u>	<u>143.981</u>
Total	-	143.981

- (i) Corresponde a un ajuste que la compañía realizó por diferencias que se realizaron en años anteriores el cual se va a amortizar a 5 años.

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2018		2019
Proveedores Materia Prima	4.932		1.725
Proveedores de Servicios	61.844	(i)	17.176
Proveedores del Exterior	<u>212.738</u>	(ii)	<u>66.577</u>
Total	279.514		85.478

- (i) Un detalle de Proveedores de Servicios es como sigue:

PROVEEDOR	VALOR
Eduardo Xavier Segura Briones	3.496
Silva Salazar Luis Eduardo	2.857
Moncada Medina Manuel Antonio	1.947
Ecuatoriano Suiza S.A	1.917
Distribuidora Jumbo Center Cia	1.475
Inarpi S.A.	929
Otros	4.565
Total	17.176

- (ii) Al 31 de Diciembre del 2019 corresponde a un saldo de las facturas pendientes de pago a SORAB ENTERPRICE, proveedor del exterior.

12. OBLIGACIONES BANCARIAS C/P

Un resumen de Obligaciones Bancarias C/P al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

(Expresado en dólares)

	2018	2019
Banco de Guayaquil	-	(i) 50.000
Banco Bolivariano	-	(ii) 88.421
Total	-	138.421

(i) Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco de Guayaquil.

BANCO DE GUAYAQUIL					
N° OPERACIÓN	MONTO	TASA INTERÉS	F. EMISIÓN	F. VENCIM.	SALDO
287659	50.000	8,95%	15/11/2019	11/05/2019	50.000
Total					50.000

(ii) Corresponde a la porción corriente de préstamos otorgados por el Banco Bolivariano a favor de la compañía, un detalle a continuación:

BANCO BOLIVARIANO					
N° OPERACIÓN	MONTO	TASA INTERÉS	F. EMISIÓN	F. VENCIM.	SALDO
299395	150.000	10,23%	15/01/2019	12/01/2020	38.421
313999	50.000	8,95%	27/12/2019	03/07/2020	50.000
Total					88.421

13. IESS POR PAGAR

Un resumen de los valores por pagar al IESS al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2018	2019
Aportes por Pagar	1.628	2.382
Préstamos IESS	760	1.139
Fondos de Reserva	643	319
Total	3.031	3.841

14. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Un resumen de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Sueldos por Pagar	7.401	6.607
Décimo Tercero	427	786
Décimo Cuarto	3.822	4.203
Vacaciones	9.156	9.156
15% Participación Trabajadores	<u>25.171</u>	(i) <u>17.767</u>
Total	45.979	38.519

15. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Un resumen de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Retenciones IVA	954	558
Impuesto a la Renta Compañía	<u>31.745</u>	(i) <u>23.756</u>
Total	32.699	24.314

16. PRÉSTAMOS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen de Préstamos por Pagar Corto Plazo al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Daniela Segura	37.169	(i) 19.866
Eduardo Segura	15.000	(i) 15.000
Ángel Segura	277.638	(ii) 335.334
Intereses por Pagar	19.316	(ii) 19.316
Terceros	<u>-</u>	(iii) <u>34.704</u>
Total	349.123	424.220

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- (i) Para estos préstamos no se ha realizado convenios ni tampoco se ha establecido plazos ni tasas de interés.
- (ii) Corresponde a préstamos realizados por parte de los socios de la Compañía con una tasa de interés del 6%.
- (iii) Corresponde a préstamos realizados a las siguientes personas:

(Expresado en dólares)

Marco Díaz	10.000
Jaime Díaz	3.400
Ofelina Fierro	10.000
Marley Briones	7.000
Devolucion en ventas	<u>4.304</u>
Total	34.704

17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de Otros Pasivos No Corrientes al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2018	2019
Provisión Jubilación Patronal	35.142 (i)	36.600
Provisión Desahucio	<u>5.565 (ii)</u>	<u>6.020</u>
Total	40.707	42.620

- (i) A continuación, un detalle de Jubilación Patronal:

(Expresado en dólares)

	2019
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	35.142
Provisión del Periodo	
Tiempo de Servicio entre 10 y 20 años	<u>1.458</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	36.600

La compañía según su política registra la provisión por jubilación patronal solo de los empleados que tienen más de 10 años de servicio.

- (ii) La compañía ha realizado el cálculo de desahucio para todos los trabajadores en base a un estudio técnico practicado por un actuario independiente “LOGARITMO CIA. LTDA.

18. OBLIGACIONES BANCARIAS L/P

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la cuenta obligaciones financieras porción largo plazo se detalla a continuación:

		(Expresado en dólares)	
		2018	2019
Oblig. L/P Banco Bolivariano		-	(i) 255.104
Total		-	255.104

- (i) Corresponde a la porción no corriente de los préstamos otorgados por el Banco Pichincha a favor de la compañía, un detalle a continuación:

BANCO BOLIVARIANO					
N° OPERACIÓN	MONTO	TASA INTERÉS	F. EMISIÓN	F. VENCIM.	SALDO
310742	275.000	11,83%	17/10/2019	17/06/2022	255.104
Total					255.104

19. CAPITAL PAGADO

El capital suscrito es de mil doscientos (US 202.000), a continuación un detalle del capital:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	CAPITAL PAGADO	PORCENTAJE
Diaz Marco	30.300		30.300	15%
Segura Angel Eduardo	20.200		20.200	10%
Briones Marisol	30.300	-	30.300	15%
Briones Marley	30.300	-	30.300	15%
Briones Washington	30.300	1.215	29.085	15%
Segura Christian	12.120		12.120	6%
Segura Cynthia	12.120		12.120	6%
Segura Eduardo	12.120		12.120	6%
Segura Angel Renato	12.120		12.120	6%
Segura Karla	12.120		12.120	6%
Total	202.000	1.215	200.785	100%

20. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

21. RESULTADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF'S

No hemos recibido el estudio por la conversión de los Estados Financieros de la compañía de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), como evidencia del resultado presentado en esta cuenta.

22. GANANCIAS ACTUARIALES ACUMULADAS

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Ganancias Actuariales Acumuladas	3.007	(i) -
Total	3.007	-

- (i) Ganancia generada por disminución en la Provisión por Jubilación Patronal de acuerdo al cálculo actuarial por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017.

23. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

La participación de los trabajadores en el ejercicio 2019 es como sigue:

(Expresado en dólares)

Utilidad Antes de Participación Trabajadores	118.450
15% Participación Trabajadores	<u>17.767</u>
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	100.682

24. IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO

De acuerdo al artículo 37.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno para el período 2019, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva de acuerdo a lo establecido en dicho artículo.

La Compañía debe aplicar el 22% de impuesto a la renta.

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Utilidad Contable	118.450
(-) Participación de Trabajadores	(17.767)
(+) Gastos no deducibles locales	<u>7.299</u>
BASE IMPONIBLE	107.982
22% IMPUESTO CAUSADO	23.756

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

(Expresado en dólares)

Impuesto Causado	23.756
Anticipo Imp. Rta. Determinado	940
Impuesto a pagar	23.756
Anticipo Impuesto a la Renta	(940)
(-) Ret. de Imp. A la Rta. que le han sido efectuadas en 2019	(i) (10.423)
(-) Crédito Tributario ISD	(31.408)
SALDO A FAVOR PLASTIAZUL CÍA. LTDA.	(19.014)

(i) Ver NOTA 6

25. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

A continuación es la composición de los saldos, expresados en dólares estadounidenses, con Compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019:

Saldo Cuentas por Pagar Relacionadas	(Expresado en dólares)		
	2018		2019
Daniela Segura	33.473	(i)	19.866
Ángel Segura	273.334		335.334
Eduardo Segura	15.000		15.000
Intereses	19.316		19.316
Saldo por Cobrar Compañías Relacionadas			
Dilipa S.A.	63.473	(ii)	13.046

(i) Ver NOTA 16

(ii) Ver NOTA 4

26. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

En el curso normal de sus negocios y actividades de funcionamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, a consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

➤ **Riesgo País**

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. El riesgo País al 31 de diciembre del 2019 fue de 8,26% (826 p).

➤ **Riesgos de los Activos**

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son usuales en el mercado. No obstante, de ello, cualquier daño en el activo puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

➤ **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos reales; en el año 2019, el índice de liquidez fue \$2.91; lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes. En otras palabras, por cada dólar de deuda la Compañía puede cubrir la totalidad con sus activos corrientes y tendría un remanente de USD \$1.91

➤ **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2018	2019
Cuentas por cobrar Comerciales	104.045	50.482

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no tiene suscrita ningún tipo de póliza de seguros para cubrir el riesgo de irrecuperabilidad de cartera.

➤ **Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2019, el 70% de los activos se encuentran financiados con fondos de los proveedores.

➤ **Riesgo operacional**

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida.

27. ASPECTOS RELEVANTES

ASPECTOS ECONÓMICOS

- ✓ A noviembre del 2019 la deuda pública de Ecuador ascendió a USD \$ 56.780 millones de dólares equivalentes al 52,03% del PIB y esta sigue en aumento debido a que el gobierno continúa con el mismo sistema socioeconómico de su predecesor.
- ✓ A inicios del año 2020 el precio del petróleo ecuatoriano alcanzó el precio de USD \$ 61,72 el cual es mayor al precio establecido en el Presupuesto General del Estado, razón por la cual, en caso de mantenerse la tendencia, significaría que el Estado contaría con más recursos para enfrentar el déficit fiscal que alcanza el 4% del PIB.
- ✓ Por una única vez, se establece la reducción del diez por ciento (10%) del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo afectadas por los graves incidentes derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción. El Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno establecerá los requisitos y condiciones para la aplicación de esta reducción.
- ✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del nuevo gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra una baja de 0.9 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre diciembre del 2018 y el mismo mes del 2019.

- ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2020 es de USD 400. Este monto representa un incremento de cuatro dólares respecto al salario vigente en el 2019.
- ✓ Sobre el déficit fiscal, el gobierno afirma que éste fue 4.043 millones de dólares (4% del PIB) en 2019, y estima que será de 3.384 millones en 2020.
- ✓ Debido a la recesión económica sufrida por Ecuador en el mes de Octubre, se estimó una pérdida para el País de 821.68 millones, estas pérdidas significaron un impacto negativo de 0,13 en la previsión del PIB a precios constantes para 2019.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

El 31 de Diciembre del 2019, se publicó en el Registro Oficial Suplemento N° 111 Ley Orgánica De Simplificación y Progresividad Tributaria, con la cual se reformó varias leyes, entre las principales se encuentran las siguientes:

Reformas Ley de Régimen Tributario Interno

- Art 8.1. de la Ley Orgánica De Simplificación y Progresividad Tributaria establece: las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión. El Reglamento a la Ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso.”
- Eliminación del anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000.00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en base a la tabla determinada por el SRI. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- El crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado (IVA), solo podrá ser usado hasta cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

- La tarifa de Impuesto a la Renta para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.
- Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador

- Según el Art 41 de la Ley Orgánica De Simplificación y Progresividad Tributaria, se sustituyen el numeral 3, 5,6, 7,8, 13 referente a las Exenciones.

Tarifas de Impuesto a la Renta para Personas Naturales

El Servicio de Rentas Internas (SRI), mediante Resolución No. NAC-DGERCGC19-00000063, actualizó los rangos de las tablas establecidas para liquidar el Impuesto a la Renta de las personas naturales, sucesiones indivisas, incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiriera el dominio a título gratuito de bienes y derechos para el periodo fiscal 2020.

AÑO 2020			
En dólares			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto a la Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
0	11.315,00	0	0%
11.315,01	14.416,00	0	5%
14.416,01	18.018,00	155	10%
18.018,01	21.639,00	515	12%
21.639,01	43.268,00	950	15%
43.268,01	64.887,00	4.194	20%
64.887,01	86.513,00	8.518	25%
86.513,01	115.338,00	13.925	30%
115.338,01	En adelante	22.572	35%

Para la liquidación del Impuesto a la Renta por incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual

se adquiriera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

AÑO 2020			
En dólares			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto sobre la fracción básica	% Impuesto sobre la fracción excedente
0	72.090,00	0	0%
72.090,01	144.180,00	0	5%
144.180,01	288.361,00	3.605	10%
288.361,01	432.571,00	18.023	15%
432.571,01	576.772,00	39.654	20%
576.772,01	720.952,00	68.494	25%
720.952,01	865.113,00	104.539	30%
865.113,01	En adelante	147.787	35%

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del informe de auditoría (junio de 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Dirección de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019. Es importante señalar la situación crítica que se encuentra atravesando el país y el mundo y por el mismo hecho a fin de controlar la pandemia mundial del Coronavirus, a partir del 10 de marzo del 2020, el Gobierno Nacional emitió algunos Decretos Ejecutivos para controlar y disminuir la movilidad humana en el territorio ecuatoriano y evitar el contagio masivo del virus; dichas medidas incluyeron la declaratoria del estado de excepción por calamidad pública, toques de queda, suspensión de clases en todos los niveles, la limitación del derecho a la libertad de tránsito en el Ecuador, suspensión del trabajo presencial, restricción de vuelos nacionales e internacionales, de circulación del transporte interprovincial y de automóviles privados, cierre de restaurantes, cadenas rápidas de alimentos, cancelación de eventos públicos y privados masivos, etc..

Estos factores han generado una contracción importante en el desarrollo normal de las actividades comerciales, productivas, económicas del país y de la Compañía, ocasionando que sus actividades sean cerradas o limitadas, cuyos efectos, al momento, no ha sido posible cuantificar; sin embargo, es posible que tenga repercusión en los estados financieros futuros de la compañía.

--FIN--