

COMPAÑÍA PLASTIVALLE CÍA. LTDA.

Estados Financieros por el año terminado
el 31 de diciembre de 2018, comparado con cifras al
31 de diciembre de 2017 (No auditado por nosotros)

Informe de los auditores independientes

CPA Ing. Paola C. Aulestia Freire
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 1154
paulestiaf@gmail.com
gestionaproconsultores@gmail.com
Inés de Medina N 53-268 y Av. Los Pinos
Teléfono 022407253
Celular 0987346866
Quito - Ecuador

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
Plastivalle Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Plastivalle Cía. Ltda.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Plastivalle Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

CPA Ing. Paola C. Aulestia Freire
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 1154
paulestiaf@gmail.com
gestionaproconsultores@gmail.com
Inés de Medina N 53-268 y Av. Los Pinos
Teléfono 022407253
Celular 0987346866
Quito - Ecuador

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

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

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de Plastivalle Cía. Ltda. y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito diferente.

Otros asuntos

El balance general de Plastivalle Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, se incluyen para fines comparativos. Por lo tanto, no expresamos una opinión sobre los mismos.

CPA Ing. Paola C. Aulestia Freire
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 1154
paulestiaf@gmail.com
gestionaproconsultores@gmail.com
Inés de Medina N 53-268 y Av. Los Pinos
Teléfono 022407253
Celular 0987346866
Quito - Ecuador

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC-DGERCGC10-00139 del 26 de abril de 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado, previa elaboración de los anexos requeridos por parte de Plastivalle Cía. Ltda.



Abril 4, 2019
RNAE - SC N° 1154
Paola C. Aulestia Freire
Quito, Ecuador

CPA Ing. Paola C. Aulestia Freire
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 1154
paulestiaf@gmail.com
gestionaproconsultores@gmail.com
Inés de Medina N 53-268 y Av. Los Pinos
Teléfono 022407253
Celular 0987346866
Quito - Ecuador

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar dudas materiales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

(continúa)...

CPA Ing. Paola C. Aulestia Freire
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 1154
paulestiaf@gmail.com
gestionaproconsultores@gmail.com
Inés de Medina N 53-268 y Av. Los Pinos
Teléfono 022407253
Celular 0987346866
Quito - Ecuador

- Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía, en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos los encargados de la Administración, una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

COMPAÑÍA PLASTIVALLE CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018,
COMPARADO CON CIFRAS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2017 (NO AUDITADO
POR NOSOTROS)**

COMPAÑÍA PLASTIVALLE CÍA. LTDA. bajo NIIF para PYMES
ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018, comparado con cifras
al 31 de diciembre de 2017 (Auditado por otros auditores)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

No auditado
por nosotros
2017

Cuentas	Notas	2018	2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	141.910	146.825
Cuentas por Cobrar Clientes	6	382.488	318.675
Provisión cuentas incobrables	6	(63.020)	(63.071)
Inventarios	7	662.269	610.883
Crédito tributario	11	284.310	396.204
Anticipo proveedores		52.314	2.104
Otras cuentas por cobrar		12.371	3.312
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.472.642	1.414.932
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad y equipo histórico	8	762.197	529.056
Depreciación acumulada histórica	8	(137.787)	(85.951)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		624.410	443.105
TOTAL ACTIVO		2.097.052	1.858.037

No auditado
por nosotros
2017

Cuentas	Notas	2018	2017
PASIVO			
Cuentas por pagar Proveedores	9	825.115	898.575
Obligaciones con instituciones financieras	10	102.714	-
Pasivos por impuestos corrientes	11	8.219	4.247
Impuesto a la renta empresa	11	36.837	40.773
Pasivos corrientes por beneficios sociales a empleados	12	3.735	3.563
15% Participación utilidad trabajadores	12	25.247	30.371
Otras cuentas por pagar	9	25.018	27.159
Préstamos a mutuo socios	13	84.640	108.734
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.111.524	1.113.422
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	10	100.658	-
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	14	17.220	12.695
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		117.878	12.695
TOTAL PASIVO		1.229.402	1.126.117

		PATRIMONIO		
Capital social		15	400	400
	Subtotal		400	400
RESERVAS				
Reserva legal		16	34.302	34.302
Reserva facultativa y estatutaria			40.611	40.611
	Subtotal		74.913	74.913
Resultados acumulados		17	656.607	525.281
	Subtotal		656.607	525.281
Otros resultados integrales			29.500	-
	Subtotal		29.500	-
Utilidad del ejercicio			106.230	131.326
	Subtotal		106.230	131.326
TOTAL PATRIMONIO			867.650	731.920
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			2.097.052	1.858.037

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Sra. María Bersabé Ramos Anangonó
Gerente General



CPA Rocío Díaz
Contadora
RUC N° 1711000222001

COMPAÑÍA PLASTIVALLE CÍA. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS CON OTROS RESULTADOS INTEGRALES bajo NIIF para
 Año terminado el 31 de diciembre de 2018 - 2017 (No auditado por nosotros)
 (Expresado en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Detalle	Notas	2018	No auditado por nosotros 2017
Ingresos:			
Ventas ordinarias	18	3.171.689	2.910.401
Total ingresos		3.171.689	2.910.401
Costos:			
Costo de ventas	19	2.622.157	2.375.823
Total costo de ventas		2.622.157	2.375.823
Utilidad bruta		549.532	534.578
Gastos de administración	20	273.653	243.045
Gastos de ventas	20	127.378	117.230
Total gastos operacionales		401.031	360.275
Resultados de actividades de operación		148.501	174.303
Gastos financieros	21	11.850	3.764
Otros ingresos	22	31.662	31.931
Ingreso financiero y otros ingresos, neto		19.812	28.167
Utilidad contable		168.313	202.470
Menos 15% Participación a Trabajadores		25.247	30.371
Menos Gasto por Impuesto a la Renta	11	36.837	40.773
Utilidad antes efectos NIIF		106.230	131.326
Utilidad neta		106.230	131.326
Total Estado de Resultados Integrales 31 diciembre		106.230	131.326

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Sra. María Bersabé Ramos Anangón
Gerente General



CPA Rocío Díaz
Contadora
RUC N° 1711000222001

COMPAÑÍA PLASTIVALLE CÍA. LTDA.

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO bajo NIIF para PYMES

Año terminado el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 31 de diciembre de 2017 (No auditado por nosotros)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Detalle	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Otros resultados integrales	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	400	74.913	452.832	-	57.002	585.147
Aumento de capital social	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	57.002	-	(57.002)	-
Utilidad neta del ejercicio 2017	-	-	-	-	131.326	131.326
Ajustes	-	-	15.447	-	-	15.447
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (No auditado por nosotros)	400	74.913	525.281	-	131.326	731.920
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (No auditado por nosotros)	400	74.913	525.281	-	131.326	731.920
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	131.326	-	(131.326)	-
Utilidad neta del ejercicio 2018	-	-	-	-	106.230	106.230
Ajuste por revalorización de vehículos	-	-	-	29.500	-	29.500
Saldo al 31 de diciembre de 2018	400	74.913	656.607	29.500	106.230	867.650

[Firma]

Sra. María Bersabé Ramos Anangón
Gerente General

[Firma]

CPA Rocío Díaz
Contadora

RUC N° 1711000222001

COMPAÑÍA PLASTIVALLE CÍA. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (DIRECTO) bajo NIIF para PYMES
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 (No auditado por nosotros)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos
de América - US\$)

1. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Detalle	2018	No auditado por nosotros 2017
Cobros procedentes de las ventas de bienes	3.098.766	2.935.643
Cobros procedentes de otros ingresos	31.662	
Pagos a proveedores por suministro de bienes	(2.797.213)	(2.685.864)
Pagos a cuenta de empleados	(128.535)	-
Intereses pagados	(11.850)	-
Otros por actividades de operación	(156.703)	-
Impuestos a las ganancias pagados	(40.773)	(109.994)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(4.646)	139.785
2. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(203.641)	(252.231)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(203.641)	(252.231)
3. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiación por préstamos a largo plazo	203.372	
Otras (salidas) / entradas de efectivo		15.447
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	203.372	15.447
(Decremento) del efectivo y equivalentes de efectivo en el período	(4.915)	(96.999)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	146.825	243.824
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	141.910	146.825



Sra. María Bersabé Ramos Anangón
Gerente General



CPA Rocío Díaz
Contadora
RUC N° 1711000222001

COMPAÑÍA PLASTIVALLE CÍA. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONCILIACIÓN - INDIRECTO) bajo NIIF para PYMES
Al 31 de diciembre de 2018 - 2017 (No auditado por nosotros)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos
de América - US\$)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA Y LOS FLUJOS
DE OPERACIÓN

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN:

	2018
1. Ganancia antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	168.313
2. AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	56.361
Ajustes por gastos de depreciación	51.836
Ajustes por gastos en provisiones	4.525
3. CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(229.320)
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(63.813)
Disminución en otras cuentas por cobrar	(9.059)
Disminución en anticipo de proveedores	(50.210)
Incremento en anticipados	111.894
Disminución (Incremento) de inventarios	(51.386)
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comercial	(73.460)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(22.263)
Incremento (Disminución) en beneficios empleados	(30.199)
(Disminución) en otros pasivos	(40.824)
4. Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de operación	(4.646)

El estado de flujos de efectivo de Plastivalle Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por otros auditores, sin embargo en su informe emitido con fecha (31 de Mayo del 2018) no han incluido el método indirecto del referido estado por lo cual no se ha incluido para fines comparativos.

Sra. María Bersabé Ramos Anangón
Gerente General

CPA Rocío Díaz
Contadora
RUC N° 1711000222001

COMPAÑÍA PLASTIVALLE CÍA. LTDA.
EJERCICIO FISCAL 2018
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

UTILIDAD CONTABLE	168.313
(-) 15% participacion utilidad trabajadores	25.247
(-) Rentas exentas inversiones	-
(-) Otras deducciones	6.300
(+) Gastos no deducibles:	10.580
15% Participación utilidad rentas exentas	-
 BASE IMPONIBLE	 147.346
Utilidad a reinvertir y capitalizar	-
Saldo utilidad gravable	147.346
 25% IMPUESTO A LA RENTA SEGÚN CONCILIACIÓN	 36.837
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	36.837
 ANTICIPO:	
ANTICIPO DETERMINADO 2018 CON DECLARACION 2017	23.521
VALOR A PAGAR EN LAS DOS PRIMERAS CUOTAS	23.521
(-) PAGO PRIMERA CUOTA JULIO 2018	1.435
(-) PAGO SEGUNDA CUOTA SEPTIEMBRE 2018	1.435
40% EXONERACION EN TERCERA CUOTA	-
PAGO FINAL TERCERA CUOTA	-
 LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA 2018:	
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	26.391
IMPUESTO A LA RENTA SEGÚN CONCILIACIÓN	36.837
DIFERENCIA A AJUSTAR EN GASTO IMPUESTO RENTA 2018	(10.446)
 IMPUESTO A LA RENTA 2018	
(+) ANTICIPOS CALCULADOS	26.391
(-) ANTICIPOS PAGADOS	2.870
(-) RETENCIONES FUENTE RENTA 2018	21.633
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	-
AJUSTE DE GASTO IMPUESTO A LA RENTA	(10.446)
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	12.334



Sra. María Bersabé Ramos Anagonó
Gerente General



CPA Rocío Díaz
Contadora
RUC N° 1711000222001

COMPAÑÍA PLASTIVALLE CÍA. LTDA.
MOVIMIENTO DE PROPIEDAD Y EQUIPO
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 (No Auditado por nosotros)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	No Auditado por nosotros Diciembre 31, 2017	Adquisiciones	Revalorización	Depreciación	Descuento	Diciembre 31, 2018
Terreno	41.575	339.816		-	(239.816)	141.575
Edificios	272.513	-		-	-	272.513
Construcciones en curso	-	102.159		-	-	102.159
Vehículos	174.531	-	29.500	-	-	204.031
Muebles y enseres	24.175	1.050		-	-	25.225
Equipo de computación	16.262	432		-	-	16.694
	529.056	443.457	29.500	-	(239.816)	762.197
Depreciación acumulada	(85.951)	-	-	-	(51.836)	(137.787)
	443.105	443.457	29.500	-	(291.652)	624.410



Sra. María Bersabé Ramos Anangón
Gerente General


CPA Rocío Díaz
Contadora

RUC N° 1711000222001

COMPAÑÍA PLASTIVALLE CÍA. LTDA.
ANEXO: ÍNDICES FINANCIEROS 2018

Detalle

1. RAZONES DE LIQUIDEZ

1.1 CAPITAL DE TRABAJO NETO (KTNeto)

KT Neto:

Activo corriente
(-) Pasivo corriente

361.117,54

1.2 Índice de Solvencia

1,32

1.3.1 Rotación de Inventarios (veces)

4,12

1.3.2 Período promedio de rotación de
Inventarios (días)

88,61

1.4.1 Rotación de Cuentas por Cobrar Clientes
(veces)

9,05

1.4.2 Período promedio de cobro (días)

40,35

1.5.1 Rotación de Cuentas por Pagar

3,10

1.5.2 Período promedio de pago (días)

117,66

2. RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

2.1 Pasivo Total entre Activo Total:

58,63%

2.2. Pasivo No Corriente entre Patrimonio (Capital contable)

13,59%

3. RAZONES DE RENTABILIDAD

3.1. Costo de ventas a Ventas

82,67%

3.2 Utilidad Bruta a ventas:

17,33%

3.3 Utilidad Neta a Total Ingresos

3,32%

3.4 Utilidad Neta a Total Ventas

3,35%

3.5 ROA (Retorno sobre activos) = Utilidad/Activo total

5,07%

3.6 ROE (Retorno sobre capital propio (capital contable -
patrimonio)) = Utilidad Neta / Patrimonio

12,24%

3.7 Rotación activo = Ventas / Activo total

1,51

3.8 Multiplicador de apalancamiento = Activo total / patrimonio
total

2,42

Comprobación ROE:

3.9 Índice de Dupont = Utilidad neta/total ventas x Total

12,24%

ventas/activo total x Activo total/patrimonio (factor multiplicador)

4. VPP por acción (valor nominal por acción 1.00 c/u) =

(patrimonio total / capital social pagado) * valor nominal acción *
número de acciones

2.169,12

Sra. María Bersabé Ramos Anangonó
Gerente General

CPA Rocío Díaz
Contadora

RUC N° 1711000222001

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
Plastivalle Cía. Ltda.
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada.
- **RUC de la entidad.**
1792088836001.
- **Domicilio de la entidad.**
Panamericana Norte Km 34 ½ Nelson Jara y Benjamín Negrete (esquina) sector Chungulin, Parroquia Yaruquí, Cantón Quito, provincia de Pichincha.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Plastivalle Cía. Ltda., fue constituida mediante escritura pública el 7 de mayo de 2007, en la ciudad de Quito y aprobada por el organismo de control el 11 de mayo de 2007. El objeto que consta en la constitución de la compañía es, la compra, distribución, comercialización, importación y exportación de plástico y materiales de empaque. Según el Registro Único de Contribuyentes (RUC), su actividad económica es la comercialización al por mayor de otras materias primas agropecuarias, plásticos y empaques.

- **La composición accionaria.**
El capital social de la empresa actualizado es de US\$400,00 equivalentes a 400 participaciones iguales e indivisibles de un dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	En US\$ dólares		<u>Valor de cada Particip.</u>	<u>Número de Particip.</u>	<u>% Porcentaje</u>
		<u>Capital Suscrito</u>	<u>Capital Pagado</u>			
Ramos A. María Bersabé	Ecuatoriana	360	360	1	360	90%
Aldana R. Catherine Andrea	Ecuatoriana	40	40	1	40	10%
Totales		400	400		400	100%

- **Líneas de negocio y productos.**

Plastivalle Cía. Ltda. cuenta con las siguientes líneas de negocios para agricultura y agroindustria:

- Plástico para invernadero,
- Material de empaque,
- Seguridad industrial

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de COMPAÑÍA PLASTIVALLE CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2. Enmiendas efectuadas a la NIIF para PYMES

Estas son las enmiendas o modificaciones resultantes de la primera revisión de ese estándar luego de haber sido emitido originalmente en el año 2009. Se afectan 21 de las 35 secciones de estándar y el glosario.

Las enmiendas son efectivas a partir del 1 de enero de 2017.

Sección 1 - Definición de Pymes.- Agregadas aclaración en relación con públicamente responsable [publicly accountability] y aclaración en relación con el uso de la NIIF para las Pymes en los estados financieros separados de la Matriz.

Sección 2 - Conceptos y principios generales.- Adicionada orientación sobre la exención de 'costo y esfuerzo indebido.

Sección 4 - Estado de Situación financiera.-Adicionado requerimiento para presentar la propiedad para inversión medida a costo menos depreciación y deterioro acumulados, por separado en el estado de posición financiera y proporcionado alivio del requerimiento de revelar cierta información comparativa.

Sección 5 - Estado de Resultados Integrales y Estado de Resultados.- Adicionada aclaración en relación con la cantidad única presentada para las operaciones discontinuadas y alineación con los cambios hechos la NIC/IAS 1 Estados Financieros, sobre reclasificaciones.

Sección 6 - Estado de cambios en el patrimonio y estado de ingresos y ganancias acumuladas.- Alineación con los cambios hechos la NIC/IAS 1 Estados Financieros, sobre los componentes de Otros ingresos comprensivos.

Sección 9 - Estados financieros consolidados y separados.-Adicionadas aclaraciones sobre consolidación, orientación sobre el manejo de diferentes fechas de presentación de reportes, aclaraciones sobre disposiciones de subsidiarias, opción para contabilizar las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente en los estados financieros separados usando el método del patrimonio, y definición enmendada de "estados financieros combinados".

Sección 11 - Instrumentos financieros básicos.- Adicionadas varias aclaraciones y adicionada la exención de "costo o esfuerzo desproporcionado" en relación con los requerimientos para medir a valor razonable las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Sección 12 - Otros asuntos relacionados con instrumentos financieros.- Adicionadas aclaraciones sobre el alcance de esta sección y adicionadas aclaraciones en relación con la contabilidad de cobertura.

Sección 17 - Propiedad, planta y equipo.- Alineación con los cambios hechos a la NIC/IAS 16 sobre clasificación de piezas de repuesto, equipo en espera y de servicio, excepción en relación con el uso del costo de reemplazo, y adicionada opción para usar el modelo de revaluación.

Sección 18 - Activos intangibles diferentes a plusvalía.-Modificado requerimiento de que la vida útil del intangible no debe exceder 10 años cuando las entidades no sean capaces de estimar confiablemente la vida útil.

Sección 19 - Combinaciones de negocios y plusvalía.- Varias enmiendas menores que constituyen aclaraciones, orientación adicionada, y adición de la exención de costo y esfuerzo indebido en relación con el requerimiento para reconocer por separado los activos intangibles en una combinación de negocios.

Sección 20 - Arrendamientos.- Adicionadas aclaraciones respecto de lo que constituye y qué no constituye un arrendamiento.

Sección 22 - Pasivos y patrimonio.- Adicionada alguna orientación, exenciones y también alineación con las NIIF Plenas (IFRS Full) en relación con la CINIIF/IFRIC 19 y la NIC/IAS 32.

Sección 26 - Pago basado en acciones.- Adicionadas varias aclaraciones y alineado el alcance con la NIIF/IFRS 2.

Sección 27 - Deterioro del valor de los activos.- Aclaración en relación con la aplicabilidad a los activos provenientes de contratos de construcción.

Sección 28 - Beneficios para empleados.- Adicionada aclaración y removidos requerimientos de revelación sobre la política de contabilidad para beneficios de terminación.

Sección 29 - Impuestos a las ganancias.- Alineación de los principios con la NIC/IAS 12 en relación con el reconocimiento y medición de impuestos diferidos y adicionada exención de "costo o esfuerzo desproporcionado" en relación con el requerimiento para compensar activos y pasivos por impuestos diferidos.

Sección 30 - Conversión de moneda.- Aclarado el alcance de la sección.

Sección 33 - Revelaciones de partes relacionadas.- Definición de "parte relacionada" alineada con la NIC/IAS 24.

Sección 34 - Actividades especializadas.- Adicionado alivio de ciertas revelaciones para activos biológicos y los requerimientos principales de reconocimiento y medición para activos de exploración y evaluación alineados con la NIIF/IFRS 6.

Sección 35 - Transición hacia la NIIF para las Pymes.- Incorporados varios cambios hechos a la NIIF/IFRS 1 y simplificada la redacción.

2.3. Del Cumplimiento

Los Estados financieros que se acompañan han sido estructurados en base a las Normas de Información Financiera (NIIF para PYMES), de conformidad con lo dispuesto por la Resolución N° SC.G.ICI.CPAIFRS. G.11.010, Registro Oficial N° 566 de 28 de octubre de 2011 y posteriores resoluciones vinculadas con la presente Resolución, emitida por la Superintendencia de Compañías.

Se ha considerado lo que dispone la Sección N° 3 de NIIF para PYMES Presentación de Estados Financieros.

Los estados financieros antes citados fueron autorizados para su emisión por la gerencia el 16 de marzo de 2019 y de acuerdo al estatuto de la Compañía y Ley de Compañías serán sometidos a conocimiento y aprobación en la Junta General de Socios.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de cuentas por cobrar clientes se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.8. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, otros impuestos no recuperables, costos directamente atribuibles a la adquisición para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar y llevar a cabo su venta.

2.9. Propiedad y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en el suministro de bienes o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- los elementos de propiedad y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior.- los elementos de planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil (Años)
Edificio	Entre 25
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículo	5
Equipos de computación	3

2.10. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

La Compañía da de baja una cuenta por pagar proveedores si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.11. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

2.12. Pasivos por beneficios sociales a empleados.

Pasivos corrientes.- en concordancia con lo que disponen la Sección 28 Beneficios a los empleados y a la normativa legal laboral, la Compañía en este grupo contable ha registrado las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

Notas a los estados financieros

Compañía Plastivalle Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período. Al 31 de diciembre de 2018 se da cumplimiento con esta obligación, provisionando en el estado de situación financiera, los valores correspondientes.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código del Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Todo el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores (Gerente General y Presidente) quienes no participan de: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación laboral en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Pasivos no corrientes. - Corresponde a Jubilación Patronal y Desahucio, aplicando lo que dispone la Sección 28 Beneficios a los empleados que guarda relación con el marco jurídico de la Constitución Política de la República del Ecuador y con el artículo 216 del Código del Trabajo vigente, que dispone el derecho de jubilación que tienen los trabajadores de una empresa, cuando hubieren prestado sus servicios, continua o interrumpidamente por veinticinco o más años.

Anualmente se registra esta provisión de jubilación patronal y desahucio, en base a estudios actuariales efectuados por peritos actuarios independientes, calificados por la Superintendencia de Compañía y ajustando en lo tributario lo que consta en la Ley de Régimen Tributario Interno.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales. Para efectos tributarios, y, en la conciliación correspondiente se consideran como gastos no deducibles el gasto de las provisiones de empleados y trabajadores.

2.13. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 asciende a 25% y 22%, respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.14. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de inventarios; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

2.15. Costos de ventas.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

2.16. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

3.1. Riesgos propios y específicos.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta se haga a clientes adecuados. El crédito directo de la Compañía principalmente lo concede en plazos de 30 días.

Riesgo de tipo de cambio.- la Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido sus transacciones son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgos de mercado.- el riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

- Riesgos de precios de productos.- las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de sus productos. Los precios de venta de los productos al consumidor en Ecuador no han variado considerablemente en los últimos años; sin embargo, se determinan principalmente por factores de mercado de oferta y demanda y no tienen regulación por parte del Gobierno.

3.2. Riesgo financiero.

Riesgo de liquidez.- el riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

La gerencia general tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a mediano y largo plazo, sin embargo, espera incrementar la liquidez para el año 2019, en base a la proyección de ventas que mantendrá con la apertura de la nueva sucursal en el sector de Tabacundo provincia de Pichincha.

Por otra parte, la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión en adquisición de inventarios y capital de trabajo.

Riesgo de inflación.- el riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2018 - 0.27%
- Año 2017 - 0.20%

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la Administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	No auditado por nosotros Diciembre 31, 2017
Caja	a)	141.910	140.460
Bancos	b)	-	6.365
		<u>141.910</u>	<u>146.825</u>

- a) Corresponden a cheques recibidos en garantías por clientes, generados por el giro del negocio en sus actividades operacionales, y caja chica por concepto del manejo para pagos de gastos diarios mínimos.
- b) Los saldos que componen la cuenta bancos, corresponden a depósitos de disponibilidad inmediata que se mantienen en cuentas corrientes un banco local. Durante el año 2018, corresponde a sobregiros bancarios, los mismos que se encuentran detallados en la nota 10.

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	No auditado por nosotros Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por cobrar:</u>			
Clientes	c)	382.488	318.675
Provisión cuentas incobrables		(63.020)	(63.071)
		<u>319.468</u>	<u>255.604</u>

- c) Corresponde a cuentas por cobrar a compañías locales dedicadas a la agricultura y agroindustria, las cuales fueron generadas por ventas de mercaderías a crédito, los pagos se van recibiendo a medida que van venciendo los plazos del crédito.

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	No auditado por nosotros Diciembre 31, 2017
Productos terminados	d)	662.269	603.522
Mercaderías en tránsito		-	7.361
		<u>662.269</u>	<u>610.883</u>

- d) Las mercaderías que comercializa para la venta, son valorados y registrados al menor entre el costo de ventas y el valor neto de realización (VNR). Las importaciones se realizan a proveedores extranjeros domiciliados en España y Colombia, con términos de negociación FOB - Free On Board. Los inventarios no se encuentran pignorados o dados en garantía de ninguna clase.

Durante los años 2018 y 2017, los costos de los inventarios reconocidos fueron de US\$2.622.157 y US\$2.375.823, respectivamente.

8. PROPIEDAD Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	No auditado por nosotros Diciembre 31, 2017
<u>Costo histórico:</u>			
Terreno	e)	141.575	41.575
Edificios	e)	272.513	272.513
Construcciones en curso		102.159	-
Vehículos		204.031	174.531
Muebles y enseres		25.225	24.175
Equipos de computación		16.694	16.262
		<u>762.197</u>	<u>529.056</u>

Notas a los estados financieros
Compañía Plastivalle Cía. Ltda.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2018

	Diciembre 31, 2018	No auditado por nosotros Diciembre 31, 2017
<u>Depreciación acumulada histórica:</u>		
Edificios	(17.032)	(3.406)
Muebles y enseres	(4.509)	(2.021)
Equipos de computación	(13.922)	(11.274)
Vehículos	(102.324)	(69.250)
	<u>(137.787)</u>	<u>(85.951)</u>
	<u>624.410</u>	<u>443.105</u>

- e) Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a los bienes entregados como garantía para respaldar los créditos que la Compañía mantiene con instituciones bancarias. Ver Nota 10.

Los bienes se detallan a continuación: construcción y terreno ubicados en el sector de Yaruquí (Edificio U\$272.513 y Terreno U\$ 41.575).

Los movimientos de propiedad y equipo, fueron como sigue:

	En US\$ Dólares	
	2018	2017
Saldo al 01 de enero	443.105	190.874
Adquisiciones	443.457	408.742
Revalorización de vehículos	29.500	-
Bajas o retiros	-	(117.648)
Descuento compra terreno	(239.816)	-
Depreciaciones (a)	<u>(51.836)</u>	<u>(38.863)</u>
Saldo al 31 de diciembre	624.410	443.105

9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	No Auditado por nosotros Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>			
Proveedores locales	f)	757.781	799.136
Proveedores del exterior	g)	67.334	99.439
		<u>825.115</u>	<u>898.575</u>
Otras cuentas por pagar		25.018	27.159

- f) Corresponden a obligaciones con proveedores locales por concepto de compras de mercadería destinados para la venta.
- g) Corresponde principalmente a cuentas por pagar con dos (2) proveedores domiciliados en Colombia y España, respectivamente, por concepto de facturas de importación. La antigüedad es menor a 360 días, con condiciones de crédito por parte de los proveedores de hasta 90 días.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	No Auditado por nosotros Diciembre 31, 2017
Corrientes (corto plazo)	102.714	-
No corrientes (largo plazo)	100.658	-
	<u>203.372</u>	<u>-</u>

Incluye una (1) operación de crédito con una institución financiera local, con vencimientos hasta marzo del 2023 y una tasa de interés nominal anual de 9,7500%. Adicionalmente, se registran dos (2) sobregiros bancarios en el corto plazo.

11. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	No Auditado por nosotros Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	238.083	374.303
Retenciones impuesto a la renta	21.633	20.650
Anticipo de impuesto a la renta	2.871	496
Notas de crédito desmaterializadas a favor SENAE	21.723	755
	<u>284.310</u>	<u>396.204</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	h) 36.837	40.773
Retenciones en la fuente de IVA e IR por pagar	i) 8.219	4.247
	<u>45.056</u>	<u>45.020</u>

h) Impuesto a la renta por pagar.

La Sección 4 de las NIIF para PYMES Estado de situación financiera, establece que es un pasivo el impuesto a la renta corriente. La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tasa del 25% y 22%, respectivamente.

- i) Corresponden a retenciones registradas a su valor nominal de retenciones de IVA (Impuesto al Valor Agregado) y del Impuesto a la Renta, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y que los paga al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el siguiente mes en los formularios 103 y 104, respectivamente de acuerdo al noveno dígito del RUC.

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

Situación fiscal.- De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

Determinación y pago del impuesto a la renta.- El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Anticipo de impuesto a la renta.- A partir del Decreto Ejecutivo 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio de 2010, la Compañía está requerida a pagar por impuesto a la renta el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta (el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,2% de los ingresos gravados y 0,2% de los costos y gastos deducibles), y el que resulta de aplicar la tasa de impuesto a la renta corporativa a la utilidad gravable.

Reformas tributarias.- Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; ó, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no aplica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador; o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos - solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por lapsos entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas por lapsos entre 8 y 20 años en nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas, así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

Notas a los estados financieros
Compañía Plastivalle Cía. Ltda.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2018

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	No Auditado por nosotros Diciembre 31, 2017
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	168.313	202.470
(Menos) Participación a trabajadores	(25.247)	(30.371)
(Más) Gastos no deducibles	10.580	13.234
(Menos) otras deducciones	(6.300)	
Ganancia gravable	147.346	185.333
Tasa de impuesto a las ganancias del período	25%	22%
Impuesto a las ganancias causado	36.837	40.773
Anticipo del impuesto a las ganancias	(26.391)	(496)
Retenciones en la fuente del año	(21.633)	(20.650)
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio declarado	(2.870)	
Saldo pendiente de pago	-	-
Crédito tributario años anteriores	-	-
Saldo por pagar (Saldo a favor)	12.334	19.627

Impuesto a la renta diferido - Al 31 de diciembre de 2018, el impuesto diferido activo ha sido reconocido considerando la probabilidad de que la Compañía genere ganancias gravables futuras contra las cuales la Compañía pueda utilizar el beneficio por US\$2.891.

12. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	No Auditado por nosotros Diciembre 31, 2017
Obligaciones con el IESS	j)	2.049	1.938
Décimo cuarto sueldo		1.288	1.251
Décimo tercer sueldo		398	374
		<u>3.735</u>	<u>3.563</u>

- j) Corresponde a obligaciones ante el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), por siguientes conceptos: Aportes Patronal y Personal, Fondo de reserva, Préstamos quirografarios, ICE/SECAP.

	Diciembre 31, 2018	No Auditado Diciembre 31, 2017
15% Participación utilidad trabajadores	<u>25.247</u>	<u>30.371</u>
	<u>25.247</u>	<u>30.371</u>

Obligaciones que la Compañía tiene con los empleados y que serán cancelados en su orden:

- Décimo cuarto sueldo hasta el 15 de agosto de 2018 en la región Sierra o mensualizado.
- Décimo tercer sueldo hasta el 24 de diciembre de 2018 o mensualizado.
- 15% Participación Utilidad trabajadores hasta el 15 de abril de 2019.

13. PRÉSTAMOS A MUTUO SOCIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	No Auditado por nosotros Diciembre 31, 2017
Dividendos por pagar	k)	25.982	57.002
Préstamos por pagar a socios	l)	58.658	53.730
		<u>84.640</u>	<u>110.732</u>

- k) Según el Acta de Junta General de Socios celebrada con fecha 04 de marzo del 2017, se determina los dividendos por pagar del ejercicio fiscal 2016, los mismos que fueron registrados y valorados al costo. Durante el año 2018, se realizaron pagos a los socios: Catherine Andrea Aldana Ramos por US\$ 5.700 y María Bersabé Ramos Anangón por US\$ 25.320.
- l) Corresponde a saldos por pagar registrados y valorados al costo, por concepto de préstamos de liquidez que los socios han desembolsado a favor de la compañía desde años anteriores, para cubrir gastos administrativos (proveedores, sueldos, beneficios sociales, etc.), y demás gastos del giro de negocio (gastos de representación, viáticos, pasajes aéreos, mantenimiento, limpieza, etc.); así como préstamos de apalancamiento para actividades de inversión, tales como: compra del terreno a la socia. No se ha entregado garantías, sin embargo, se ha establecido y firmado una tabla de amortización a favor de los acreedores, en los cuales se establecen las condiciones de dichos préstamos, tales como: capital, interés, plazo de pago, plazo de vencimiento, etc.

14. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	No Auditado por nosotros Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal	m)	15.424	11.402
Desahucio	n)	1.796	1.293
		<u>17.220</u>	<u>12.695</u>

- m) Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

- n) De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio 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 empresa o empleador.

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	<u>Años terminado en</u> <u>Diciembre</u> <u>31, 2018</u>
Tasa de descuento	6.70%
Tasa de incremento salarial	1.00%
Tasa de incremento de pensiones	0%
Tasa de rotación (promedio)	5%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

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

Es importante mencionar, que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

15. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de US\$400,00 y está constituido por 400,00 participaciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Notas a los estados financieros
Compañía Plastivalle Cía. Ltda.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está conformado de la siguiente manera:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	En US\$ dólares		<u>Valor de cada Particip.</u>	<u>Número de Particip.</u>	<u>% Porcentaje</u>
		<u>Capital Suscrito</u>	<u>Capital Pagado</u>			
Ramos A. María Bersabé	Ecuatoriana	360	360	1	360	90%
Aldana R. Catherine Andrea	Ecuatoriana	40	40	1	40	10%
Totales		400	400		400	100%

16. RESERVAS.

Legal. la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa y estatutaria. Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Socios.

17. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	No Auditado por nosotros Diciembre 31, 2017
Venta de mercaderías	3.175.028	2.915.759
(-) Descuento en ventas	(3.339)	(5.358)
	3.171.689	2.910.401

- o) Las ventas de mercaderías de materiales de empaque para la agricultura y

agroindustria, surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador.

19. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	No auditado por nosotros Diciembre 31, 2017
Costo de ventas	2.688.095	2.423.955
(-) Descuento en compras	(62.939)	(70.300)
(-) Devolución en compras	-	(4.069)
(-) Ajustes de inventario	(2.999)	26.237
	<u>2.622.157</u>	<u>2.375.823</u>

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	No auditado por nosotros Diciembre 31, 2017
Gastos de administración	273.653	243.045
Gastos de ventas	127.378	117.230
	<u>401.031</u>	<u>360.275</u>

Un detalle con la composición porcentual, como sigue:

	Año terminado en,	
	Diciembre 31, 2018	%
Nómina	128.108	32%
Gasto IVA	48.757	12%
Depreciación	51.836	13%
Impuestos y tasas	34.964	9%
Servicios prestados	31.800	8%
Mantenimiento	26.790	7%
Otros (19 Gastos)	78.776	20%
	401.031	100%

Estos gastos están debidamente respaldados por sus respectivos comprobantes de venta, retenciones en la fuente de IVA y renta, comprobantes de egreso, etc. y cumplen con la normativa NIIF para PYMES.

21. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	No auditado por nosotros Diciembre 31, 2017
<u>Gastos financieros:</u>		
Intereses bancarios	8.690	205
Gastos bancarios	2.331	2.419
Diferencial cambiario	829	1.137
Otros costos financieros	-	3
	11.850	3.764

22. OTROS INGRESOS.

Corresponde principalmente a ajustes realizados a los inventarios y cruce de cuentas por pagar con antigüedad superior a los 5 años.

23. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo al asesor legal, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

24. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

25. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 4, 2019), se tiene conocimiento del acuerdo conciliatorio descrito en la Nota 22 de este informe, sin embargo este hecho de carácter financiero, no afecta en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 16 de marzo de 2019.
