

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES AUDITADOS**

**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado individual de situación financiera
Estado individual de resultados integral
Estado individual de cambios en el patrimonio
Estado individual de flujos de efectivo – método directo
Notas a los estados financieros individuales

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **Plásticos Rival Cía. Ltda.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos que podrían surgir si no tuviésemos la limitación descrita, y excepto por los efectos sobre los estados financieros de lo mencionado en la sección "*Fundamento de la opinión con salvedades*" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Plásticos Rival Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

Limitaciones

Al 31 de diciembre de 2019, las inversiones en las asociadas "Minerawantza Cía. Ltda.", e "Importadora Román Cía. Ltda." no fueron valoradas por el método de participación, tal como lo establece la política contable, debido a que la Compañía no dispone de los estados financieros de las asociadas al 31 de diciembre de 2019, situación que no permite cuantificar el efecto sobre el patrimonio y el activo de Plásticos Rival Cía. Ltda..

Excepciones

Al 31 de diciembre de 2019, las inversiones en asociadas incluye a Comercial Importadora Román Cía. Ltda. por USD 200.000 con una participación societaria del 58,72%; la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros reporta que esta subsidiaria mantiene el estatus de "Disolución liquidación de oficio", situación que origina la sobrevaloración del activo y del patrimonio en ese valor; sin embargo, la Administración de la Compañía indica que la subsidiaria es propietaria de un inmueble ubicado en la ciudad de Cuenca, y que con la venta del bien recuperará la inversión.

Al 31 de diciembre de 2019, préstamos a relacionadas incluye USD 283.962, que provienen de años anteriores y corresponde a tres compañías relacionadas que según la información reportada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mantienen el estatus de "Disolución liquidación de oficio", por lo que es incierto la recuperación de estos valores; situación que origina la sobrevaloración del activo y del patrimonio en ese valor, en adición la Compañía no ha constituido provisión por deterioro para estas cuentas.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA).

Una Firma experta

Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores* (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

La OMS declaró pandemia mundial al COVID-19, virus que está causando la paralización generalizada de la actividad económica a nivel mundial. El Ministerio de Salud Pública el 11 de marzo de 2020 mediante Acuerdo Ministerial 00126-2020 declaró la emergencia sanitaria nacional; el Gobierno Nacional mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 declaró desde el 16 de marzo de 2020 el estado de excepción por calamidad pública, el Art. 5 del mencionado decreto dispone el "toque de queda", y el Art. 6 suspende la jornada laboral presencial en todas las actividades productivas, a excepción de las industrias, cadenas y actividades comerciales que pertenecen a las áreas de la alimentación, salud, servicios básicos, toda la cadena de exportaciones, industria agrícola, ganadera y de cuidado de animales; servicios bancarios, y sectores estratégicos; el restablecimiento de las actividades productivas está supeditada a la decisión del COE Nacional. Hasta la fecha de emisión de este informe, la jornada laboral presencial no ha sido restituida.

Esta situación supone disminución de ventas en las compañías y desequilibrio en las finanzas públicas por falta de ingresos tributarios y la caída de los precios del petróleo a niveles de costo de producción; para su recuperación el Gobierno Central ha realizado ajustes tributarios como el incremento de los porcentajes de retención en la fuente y analiza otras medidas que afectarán a las compañías, así como la capacidad de adquisición de la población, por ende la disminución de la demanda de bienes y servicios.

La Administración de la Compañía no ha realizado un análisis de posibles riesgos, tampoco ha determinado los efectos económicos de esta situación. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión

Cuestiones claves de la auditoría

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros individuales del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros individuales en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas constituyen activos no corrientes que dan derecho sobre el patrimonio de otras compañías nacionales y del exterior; en el caso particular de Plásticos Rival Cía. Ltda. ésta ejerce influencia significativa por poseer más del 50% de participación sobre el capital social de las asociadas. Considerando que el activo no corriente antes indicado constituye un derecho de la Compañía, ha sido considerada como una cuestión clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito, incluyeron los siguientes:

Una Firma experta

- Reuniones con la Administración de la Compañía para evaluar los efectos sobre los estados financieros de las inversiones en acciones.
- Revisamos la documentación legal que dispone la Compañía sobre la propiedad de las inversiones en acciones.
- Realizamos pruebas de auditoría a fin de verificar que la información sobre las inversiones en acciones sea íntegra.

En el desarrollo de nuestras pruebas no identificamos excepciones que debamos reportar.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró 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 Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido 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 ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

Una Firma experta

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

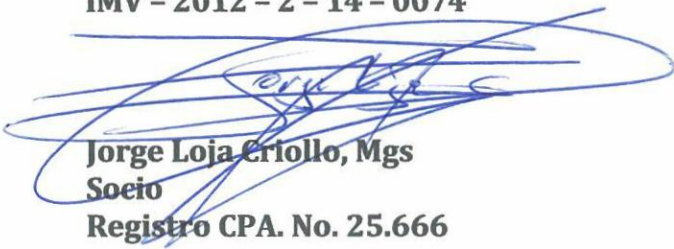
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes de **Plásticos Rival Cía. Ltda.** sobre: estados financieros consolidados, deficiencias en el control interno, razonabilidad y existencia de las garantías que respaldan la emisión de obligaciones, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2019, son emitidos por separado.

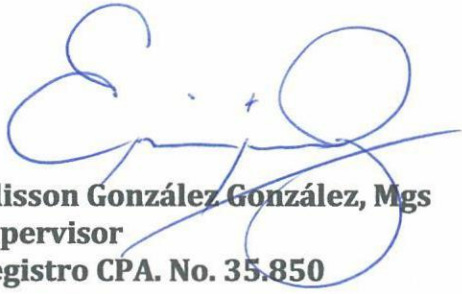
Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737

IMV - 2012 - 2 - 14 - 0074



Jorge Loja Criollo, Mgs
Soeio
Registro CPA. No. 25.666



Edisson González González, Mgs
Supervisor
Registro CPA. No. 35.850

Cuenca, 26 de marzo de 2020

Una Firma experta

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	5	2.000.507	3.417.658
▪ Inversiones financieras	6	4.352.000	7.600.000
▪ Cuentas y documentos por cobrar	7	11.863.738	28.654.559
Aportes al fideicomiso	8	10.180	500.656
Inventarios	9	18.469.163	18.787.237
Impuestos y pagos anticipados	10	<u>4.028.299</u>	<u>4.777.275</u>
Total activos corrientes		40.723.887	63.737.385
Propiedades, maquinarias y equipos	11	47.035.415	42.774.776
Cuentas por cobrar no corrientes	7	4.577.405	3.535.774
Activos amortizables	12	229.423	26.641
Inversiones en asociadas	13	17.326.376	330.866
Impuestos diferidos	14	<u>200.751</u>	<u>120.728</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>110.093.257</u>	<u>110.526.170</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros	15	12.983.020	10.952.185
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	16	6.673.841	12.526.657
Emisión de obligaciones corto plazo	17	5.973.000	7.955.997
Beneficios de empleados corriente	18	1.050.363	2.149.058
Impuestos y retenciones por pagar	19	<u>2.012.780</u>	<u>3.777.225</u>
Total pasivos corrientes		28.693.004	37.361.122
Pasivos financieros no corriente	15	17.397.942	9.378.541
Emisión de obligaciones largo plazo	17	3.667.250	5.640.250
Beneficios de empleados no corriente	20	<u>3.930.266</u>	<u>3.845.404</u>
TOTAL PASIVOS		<u>53.688.462</u>	<u>56.225.317</u>
<u>PATRIMONIO</u>	21		
Capital social		35.000.000	29.900.000
Aportes para futura capitalización		0	77.407
Reservas		2.784.791	2.477.892
Otros resultados integrales		11.524.344	11.447.578
Resultados acumulados		<u>7.095.660</u>	<u>10.397.976</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>56.404.795</u>	<u>54.300.853</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>110.093.257</u>	<u>110.526.170</u>

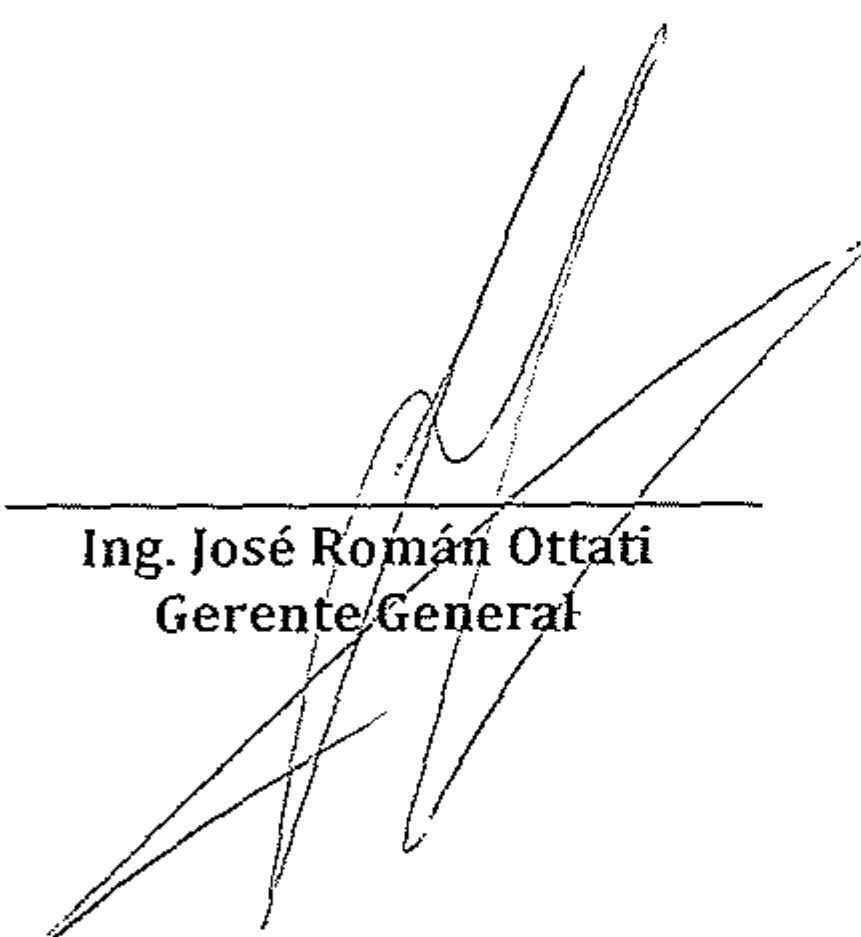
Ing. José Román Ottati
Gerente General

Ing. Elisa Campoverde Banegas
Contadora General

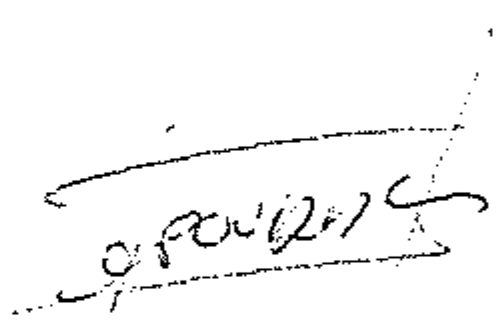
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	22	60.348.066	84.412.787
Costo de ventas y de producción	23	(44.007.609)	(61.050.842)
Utilidad bruta		16.340.457	23.361.945
Gastos operativos:			
Gastos de venta	24	(7.457.400)	(8.906.312)
Gastos de administración	25	(3.054.486)	(3.356.019)
Utilidad operativa		5.828.571	11.099.614
Gastos financieros	26	(3.128.864)	(2.530.740)
Otros gastos		(15.349)	(74.913)
Otros ingresos	27	1.698.607	1.175.013
Utilidad antes de deducciones		4.382.965	9.668.974
Participación de empleados	28	(657.445)	(1.450.346)
Impuesto a la renta	28	(1.240.937)	(2.000.646)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>2.484.583</u>	<u>6.217.982</u>
Utilidad por participación		<u>0.07</u>	<u>0.21</u>



Ing. José Román Ottati
Gerente General



Ing. Elisa Campoverde Banegas
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**ESTADOS INDIVIDUALES DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	Capital social	Aportes fut. Capitalización	Reservas legal	Reservas Facultativa (US dólares)	ORI	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2017	29.900.000	77.407	1.560.407	630.378	11.326.850	5.742.144	49.237.186
Apropiación			287.107			(287.107)	0
Pago de bonos a Directores						(450.000)	(450.000)
Pago glosa SRI, año 2015						(325.043)	(325.043)
Reliquidación del impuesto a la renta, 2017						(500.000)	(500.000)
Reconocimiento del impuesto diferido							
Resultado integral					120.728		120.728
Saldos al 31 de diciembre de 2018	29.900.000	77.407	1.847.514	630.378	11.447.578	6.217.982	6.217.982
Capitalización	5.100.000					10.397.976	54.300.853
Apropiación						(5.100.000)	0
Pago de bonos a Directores			306.899			(306.899)	0
Reliquidación del impuesto a la renta, 2018						(300.000)	(300.000)
Devolución de aportes		(77.407)				(80.000)	(80.000)
Reconocimiento del impuesto diferido					80.023		(77.407)
Resultado actuarial					(3.257)		80.023
Resultado integral						2.484.583	(3.257)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	35.000.000	0	2.154.413	630.378	11.524.344	7.095.660	2.484.583
							56.404.795

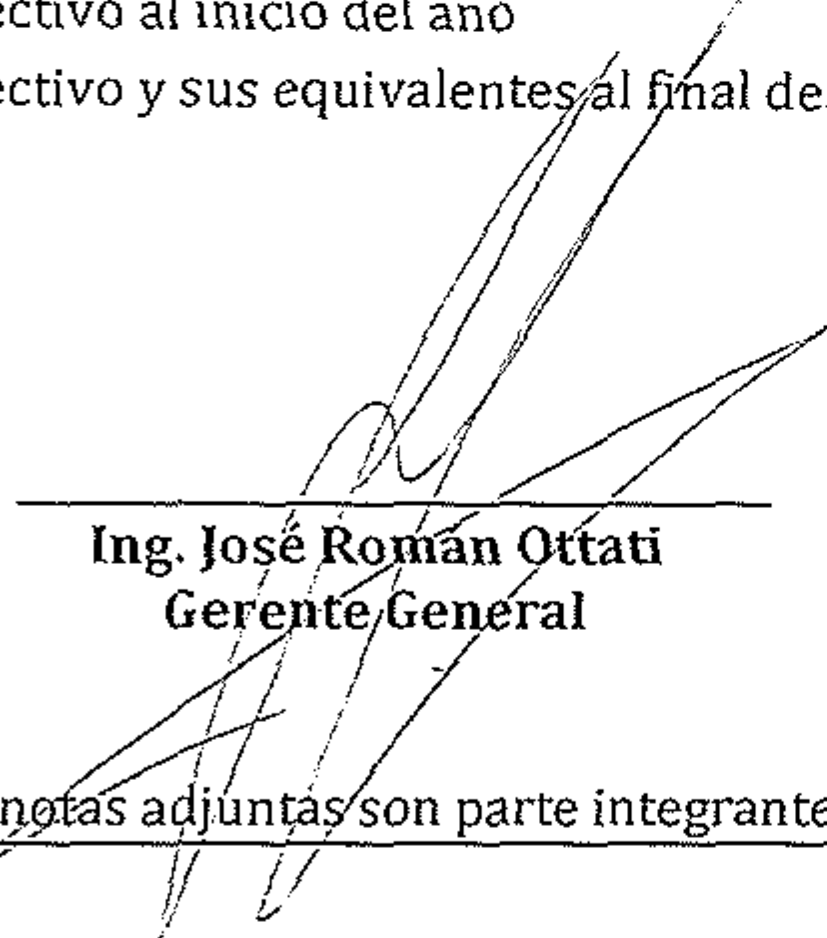
Ing. José Román-Ottati
Gerente General

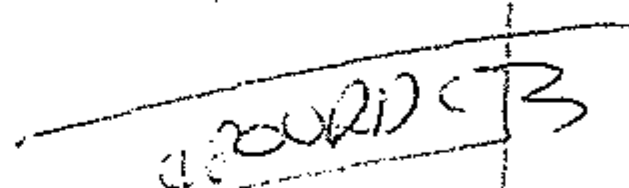
Ing. Elisa Campoverde Banegas
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	NOTAS	2019	2018
		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes		66.513.345	82.522.397
Efectivo recibido por otros conceptos		1.487.533	1.175.013
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(45.942.576)	(76.279.433)
Gasto financiero pagado		(2.882.221)	(2.415.670)
Efectivo pagado por impuesto a la renta		(2.000.646)	(1.631.828)
Pago glosa SRI año 2015		0	(325.043)
Reliquidación impuesto a la renta año anterior		(80.000)	(500.000)
Efectivo pagado por 15% participación laboral		(1.450.346)	(1.301.289)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>6.645.089</u>	<u>1.244.147</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Compa de activos fijos y software	11 y 12	(9.564.901)	(3.628.567)
Marcas y patentes	12	(193.250)	0
Inversiones financieras	6	3.248.000	(7.000.000)
Venta de edificios		90.000	370.000
Préstamos a relacionadas	7	(7.112.278)	<u>2.063.926</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(13.532.429)</u>	<u>(8.194.641)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago bono a directores		(300.000)	(549.334)
Obligaciones emitidas, neto de restituciones		(3.955.997)	4.255.139
Prestamos recibidos, pagados, neto		<u>9.726.186</u>	<u>3.235.113</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>5.470.189</u>	<u>6.940.918</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(1.417.151)	(9.576)
Efectivo al inicio del año		<u>3.417.658</u>	<u>3.427.234</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	5	<u>2.000.507</u>	<u>3.417.658</u>


Ing. José Román Ottati
Gerente General


Ing. Elisa Campoverde Banegas
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.

ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		2.484.583	6.217.982
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	11 y 12	5.211.476	5.357.158
Provisión participación laboral	28	657.445	1.450.346
Provisión impuesto a la renta	28	1.240.937	2.000.646
Provisión jubilación patronal y desahucio, neto	20	374.086	358.191
Ajuste de garantías pendientes		0	6.171
Provisión cuentas incobrables	7	<u>111.665</u>	<u>184.542</u>
Subtotal		<u>10.080.192</u>	<u>15.575.036</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
Disminución (Aumento) en clientes y partes relacionadas		6.165.279	(1.890.390)
Aumento en anticipos de proveedores y otras cuentas por cobrar		(410.986)	(1.041.678)
Disminución en valores en garantía y aportes al fideicomiso		490.476	1.000
Disminución (Aumento) en impuestos, pagos anticipados		748.976	(3.610.458)
Disminución en inventarios		318.074	473.787
(Disminución) Aumento en proveedores comerciales y empleados		(6.072.358)	(7.032.679)
Aumento en intereses por pagar		246.643	115.070
(Disminución) Aumento en beneficios sociales empleados corriente		(304.072)	47.681
(Disminución) Aumento en impuestos y retenciones por pagar		(1.004.736)	759.903
Pago por impuesto a la renta		(2.000.646)	(1.631.828)
Pago glosa SRI 2015		0	(325.043)
Reliquidación de impuesto a la renta año anterior		(80.000)	(500.000)
Pago por desahucio y jubilación	20	(81.407)	(45.053)
Pago por participación laboral		<u>(1.450.346)</u>	<u>(1.301.289)</u>
Subtotal		<u>(3.435.103)</u>	<u>(14.330.889)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>6.645.089</u>	<u>1.244.147</u>

Ing. José Román Ottati
Gerente General

Ing. Elisa Campoverde Banegas
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Plásticos Rival Cía. Ltda. (La Compañía) fue constituida el 16 de junio de 1976 en la ciudad de Cuenca. Su actividad económica principal es la fabricación de tuberías de pvc, accesorios y otros productos plásticos similares.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la parroquia Ricaurte, sector El Tablón y Vía la Dolorosa.

La Compañía mantiene participación accionaria, sobre el capital social de Minerawantza Cía. Ltda., donde ejerce influencia significativa, por tanto actúa como una entidad controladora, por lo que prepara estados financieros consolidados desde el año 2017.

Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores, sin embargo emite obligaciones por lo que está bajo el control de la Intendencia de Mercado de Valores.

2. EMISIÓN DE OBLIGACIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantiene vigente la emisión de obligaciones como se indica a continuación:

Primera emisión; aprobada el 19 de junio de 2015 por la Intendencia de Mercado de Valores de Guayaquil mediante Resolución No. SC. INMV. DNAR.15.0001933, hasta por el monto de USD 15.000.000. Los recursos obtenidos de esta emisión se destinaron para la reestructuración de pasivos y capital de trabajo.

Segunda emisión: aprobada el 12 de octubre de 2018 por la Intendencia de Mercado de Valores de Guayaquil mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2018-00009381, hasta por el monto de USD 7.000.000. Los recursos obtenidos de esta emisión se destinaron para la reestructuración de pasivos y capital de trabajo.

Papel Comercial; aprobado el 28 de junio de 2019 por la Intendencia de Mercado de Valores de Guayaquil, mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2019-00006834, hasta por el monto de USD 4.000.000 a 359 días plazo

Por la emisión de obligaciones la Compañía obtuvo la calificación de riesgo "AAA-", y por el papel comercial la calificación fue de "AAA", emitida por PCR Pacific Credit Rating, la misma que define: "Corresponde a los valores cuyos emisores y garantes tienen excelente capacidad de pago del capital e intereses, en los términos y plazo pactados, la cual se estima no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor y su garante, en el sector al que pertenecen y en la economía en general".

3. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No. 06.Q.ICI.004, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, y publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre de 2006; y en la Resolución No. SC. G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo de 2011 publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril de 2011.

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

Bases de preparación

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico; el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

Nuevas normas

Las siguientes normas revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9 (modificación)	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIC 12 (aclaración)	Impuesto sobre la renta de los dividendos sobre los instrumentos financieros	1 de enero de 2019
NIC 19 (modificación)	Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2019

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Las siguientes normas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2020; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIC 1 y NIC 8 (modificación)	Sobre definición de material	1 de enero de 2020
Marco Conceptual de las NIIF (modificación)	Marco conceptual	1 de enero de 2020
NIIF 17 (nueva)	Contratos de seguro	1 de enero de 2021
NIC 28 y NIIF 10 (modificación)	Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.	Sin fecha definida

4. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron definidas en función de las NIIF vigentes y aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a partes relacionadas, y anticipo a proveedores.

Las cuentas por cobrar que son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable cuando la Compañía emite la factura por la venta de bienes y servicios, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 31 "gestión de riesgo financiero".

Deterioro del valor de activos financieros: Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía registra anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Pasivos financieros: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía asume las disposiciones contractuales del

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Determinación del valor razonable: Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Efectivo

Incluyen efectivo en caja, y los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras nacionales y del exterior.

Inversiones financieras

Conformados por certificados de depósito a plazo, emitidas por entidades financieras nacionales y del exterior.

Inventarios

Están valorados a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

Propiedad, planta y equipos

Se reconocen como partidas de propiedad, planta y equipos, cuando es probable que se obtengan de ellos beneficios económicos futuros en el cumplimiento del objeto social de la Compañía, y su costo puede ser medido de una manera fiable.

Los elementos de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente al costo; el costo comprende su precio de adquisición más los gastos que son directamente atribuibles al activo hasta su puesta en condiciones de funcionamiento. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

Posterior al reconocimiento inicial, los elementos de propiedad, planta y equipos están registrados por el método del costo o el de revaluación, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor. Al 31 de diciembre de 2019 el valor en libros de la propiedad, planta y equipos no difiere significativamente de su valor revaluado.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor neto en libros, y son reconocidas en

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

resultados del período en el que se reconoce la venta.

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente.

La vida útil estimada para el período actual y comparativo de cada elemento de la propiedad, planta y equipos, son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
▪ Edificios	20
▪ Instalaciones	10
▪ Maquinaria, muebles y equipos de oficina	10
▪ Vehículos	5
▪ Equipos de computación	3

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Jubilación patronal y desahucio: El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años a un mismo empleador; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. El mismo cuerpo legal establece que cuando la relación laboral termine, el empleador está obligado a pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

El cálculo de estos beneficios post empleo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida en otros resultados integrales.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Las obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

uno o más eventos futuros, también son reveladas como pasivos contingentes.

Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

Capital social

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Se estiman al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando cualquier importe por devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarios son reconocidos cuando la Compañía: a) transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; b) el importe de los ingresos y costos en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y c) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos al costo histórico en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y por el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa de impuesto a la renta general del 25% sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido: Es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisiona al cierre del ejercicio económico y cuando reporte utilidad, el 15% por participación laboral sobre las utilidades anuales.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%
2018	0,27%
2019	- 0,07%

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y sus equivalentes están conformados como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Caja		8.300	8.300
Efectivo no depositado	(a)	57.509	102.336
Bancos	(b)	<u>1.934.698</u>	<u>3.307.022</u>
Total		<u>2.000.507</u>	<u>3.417.658</u>

(a) Corresponde a cheques cobrados y depositados en enero del siguiente año.

(b) Representa fondos en cuentas de ahorros y corrientes mantenidas en instituciones financieras, principalmente en: Banco Internacional S. A., Banco Pichincha C. A. y Banco Bolivariano C.A.

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****6. INVERSIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformadas por certificados de depósito a plazo endosados a las mismas entidades emisoras del documento para garantizar las obligaciones financieras actuales y potenciales; los certificados de depósito fueron emitidas por las siguientes entidades:

	<u>% interés</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Banco Pichincha C. A.	7,60%	4.352.000	7.000.000
Banco Pichincha Miami		<u>0</u>	<u>600.000</u>
Total		<u>4.352.000</u>	<u>7.600.000</u>

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Cientes no relacionados		10.168.438	16.208.622
Cientes relacionados	(i) (nota 29)	161.388	3.860.552
Provisión para cuentas incobrables		(<u>637.676</u>)	(<u>526.011</u>)
Total clientes	(a)	9.692.150	19.543.163
Préstamos a relacionadas	(b)	4.730.394	9.044.047
Otras cuentas y documentos por cobrar	(c)	910.628	2.010.023
Anticipo a proveedores		685.256	1.057.008
Préstamos a socios	(nota 29)	158.722	219.960
Préstamos a empleados		102.792	95.751
Facturas por emitir		<u>161.201</u>	<u>220.381</u>
Total		<u>16.441.143</u>	<u>32.190.333</u>
Porción corriente		<u>11.863.738</u>	<u>28.654.559</u>
Porción no corriente		<u>4.577.405</u>	<u>3.535.774</u>

(a) Corresponde a facturas pendientes de cancelación de hasta 30 días, no generan intereses.

(b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de préstamos realizadas a las compañías relacionadas, es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Rootours S. A.		153.010	0
Rival y Compañía S.A.C.	(i)	803.965	5.654.097
Plásticos Rival Sucursal Peruana		2.481.113	2.364.072
Minerawantza Cía. Ltda.		664.689	511.677
Productos Romott C. Ltda.		343.655	336.792
Comercial Importadora Román Cía. Ltda.	(ii)	111.355	104.759
Acoples y Accesorios Acoacc Cía. Ltda.	(ii)	52.494	53.463
Regulox S. A.	(ii)	<u>120.113</u>	<u>19.187</u>
Total		<u>4.730.394</u>	<u>9.044.047</u>

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- (i) En noviembre de 2019 fue legalizada la compensación de los préstamos y cuentas por cobrar a "Rival y Compañía S.A.C." (con domicilio legal en Perú); adicionalmente compensó las cuentas por cobrar a los socios de la Compañía con las participaciones societarias que mantenía en la asociada Peruana; con esta compensación Plásticos Rival Cía. Ltda. se constituye en el único accionista de "Rival y Compañía S.A.C.".
- (ii) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las compañías relacionadas deudoras mantienen el estatus de "Disolución liquidación de oficio" en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
- (c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, otras cuentas por cobrar corresponde principalmente al pago de varias obligaciones que mantenía el socio José Román Cabrera.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1		526.011	341.469
Provisión del año	(nota 24)	<u>111.665</u>	<u>184.542</u>
Saldo final, diciembre 31		<u>637.676</u>	<u>526.011</u>

8. APORTES AL FIDEICOMISO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a los valores entregados al "Fideicomiso Fortalecimiento primera emisión de obligaciones Plásticos Rival" para el cumplimiento de los pagos por la emisión de obligaciones, de acuerdo al numeral 4.2 de la cláusula cuarta de la escritura de constitución del Fideicomiso.

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios están conformados como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Materia prima	(a)	8.562.854	10.731.612
Productos terminados	(a)	6.597.379	4.464.381
Importaciones en tránsito		1.425.794	1.789.302
Insumos de consumo		1.432.305	1.347.248
Productos en proceso		<u>450.831</u>	<u>454.694</u>
Total		<u>18.469.163</u>	<u>18.787.237</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las materias primas y los productos terminados hasta por el valor de USD 10.000.000 están constituidos en prenda comercial ordinaria a favor del Representante de obligacionistas y mientras dure la emisión de obligaciones el saldo deberá

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

equivaler como mínimo a los dos tercios del saldo vigente y en circulación de la emisión de obligaciones. Además USD 1.628.570 de inventarios de la Compañía fueron otorgados en garantía por los créditos bancarios que la Compañía mantiene con el Banco Internacional S.A. Nota 15.

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de seis meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios.

10. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la salida de divisas	2.046.288	2.749.231
Crédito tributario retenciones renta	1.385.245	809.524
Crédito tributario del IVA	0	535.519
Seguros pagados por anticipado	206.526	189.415
Anticipo del impuesto a la renta	143.574	177.295
Rendimientos anticipados	213.183	150.795
Publicidad y otros pagos anticipados	29.570	133.083
Garantías entregadas	<u>3.913</u>	<u>32.413</u>
Total	<u>4.028.299</u>	<u>4.777.275</u>

11. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de las propiedades, maquinarias y equipos y su movimiento anual, fue el siguiente:

. . . 2019 . . .						
	% Deprec.	Saldos al <u>31-dic-18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificación</u>	Bajas y <u>Venta</u>	Saldos al <u>31-dic-19</u>
				(US dólares)		
Terrenos		10.743.263	6.345.000			17.088.263
Edificios	5	18.444.477	22.859	237.470	(51.130)	18.653.676
Instalaciones	10	2.312.849				2.312.849
Muebles y enseres	10	539.638	29.074			568.712
Maquinarias y equipos	10	42.064.218	1.244.879	316.447	(90.880)	43.534.664
Equipos de oficina	10	72.965			(6.492)	66.473
Equipo de cómputo	33	207.355	29.647	4.430		241.432
Vehículos	20	3.014.748	805.169		(34.423)	3.785.494
Obras en proceso		335.413	960.753	(335.413)		960.753
Activos transitorios		<u>222.934</u>	<u>93.390</u>	<u>(222.934)</u>		<u>93.390</u>
Subtotal		77.957.860	9.530.771	0	(182.925)	87.305.706
Dep. acumulada		<u>(35.183.084)</u>	<u>(5.186.878)</u>	<u>0</u>	<u>99.671</u>	<u>(40.270.291)</u>
Total		<u>42.774.776</u>	<u>4.343.893</u>	<u>0</u>	<u>(83.254)</u>	<u>47.035.415</u>

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

. . . . 2018						
	% Deprec.	Saldos al 31-dic-17	Adiciones	Reclasificación (US dólares)	Venta	Saldos al 31-dic-18
Terrenos		9.743.263	1.000.000			10.743.263
Edificios	5	18.654.113	153.072	325.344	(688.052)	18.444.477
Instalaciones	10	2.233.027	79.822			2.312.849
Muebles y enseres	10	519.806	19.832			539.638
Maquinarias y equipos	10	36.918.596	1.626.038	3.519.584		42.064.218
Equipos de oficina	10	72.965				72.965
Equipo de cómputo	33	159.798	47.557			207.355
Vehículos	20	2.884.016	130.732			3.014.748
Obras en proceso		594.191	335.413	(594.191)		335.413
Activos transitorios		<u>3.250.737</u>	<u>222.934</u>	<u>(3.250.737)</u>		<u>222.934</u>
Subtotal		75.030.512	3.615.400	0	(688.052)	77.957.860
Dep. acumulada		(30.341.390)	(5.268.242)	0	426.548	(35.183.084)
Total		<u>44.689.122</u>	<u>(1.652.842)</u>	0	(261.504)	<u>42.774.776</u>

Ciertos terrenos, edificios, y maquinarias fueron otorgados en garantía hipotecaria por los créditos bancarios que la Compañía mantiene. Nota 15.

Durante los años 2019 y 2018, no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada por la Administración de la Compañía, el valor en libros no excede al valor recuperable.

12. ACTIVOS AMORTIZABLES

El detalle de los activos amortizables y su movimiento anual, fue el siguiente:

. . . . 2019			
	Saldos al 31-dic-18	Adiciones (US dólares)	Saldos al 31-dic-19
Licencias de software	279.913	34.130	314.043
Marcas y patentes - Qdesk	0	193.250	193.250
Amortización acumulada	(253.272)	(24.598)	(277.870)
Total	<u>26.641</u>	<u>202.782</u>	<u>229.423</u>

. . . . 2018			
	Saldos al 31-dic-17	Adiciones (US dólares)	Saldos al 31-dic-18
Licencias de software	266.746	13.167	279.913
Amortización acumulada	(164.356)	(88.916)	(253.272)
Total	<u>102.390</u>	<u>(75.749)</u>	<u>26.641</u>

13. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre y durante el año 2018, el movimiento de las inversiones en asociadas fue como sigue:

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

		% de partic.	Saldo al 31-dic-18	Adición (US dólares)	Saldo al 21-dic-19
Rival y Compañía S.A.C.	(a)	100,00	0	16.995.510	16.995.510
Minerawantza Cía. Ltda.	(b)	99,75	130.866		130.866
Importadora Román Cía. Ltda.	(c)	58,72	<u>200.000</u>		<u>200.000</u>
Total			<u>330.866</u>	<u>16.995.510</u>	<u>17.326.376</u>

- (a) En noviembre de 2019 fue legalizada la compensación de los préstamos y cuentas por cobrar a "Rival y Compañía S.A.C." (con domicilio legal en Perú), y las cuentas por cobrar a los socios de la Compañía con las participaciones societarias que mantenía en la asociada Peruana.
- (b) Compañía domiciliada en la ciudad de Loja, cuya actividad principal es la minera en todas sus fases, incluyendo la exploración, explotación, comercialización, industrialización, beneficio u fundición de todo tipo de minerales metálicos y no metálicos, la importación y exportación de minerales. Al 31 de diciembre de y 2019 2018 Plásticos Rival Cía. Ltda. no actualizó la inversión al valor patrimonial proporcional, por considerar que su efecto no es significativo. Los estados financieros de Plásticos Rival Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2019 también se presentan consolidados con los de la Asociada, tal como lo establece la NIIF 10.
- (c) De acuerdo con Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la Asociada, reporta el estatus de "Disolución liquidación de oficio".

14. IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y durante esos años, el movimiento de los impuestos diferidos fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, 1 de enero	120.728	0
Reconocimiento	93.522	120.728
Reversión	(13.499)	0
Saldo final, 31 de diciembre	<u>200.751</u>	<u>120.728</u>

15. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están convenidos como sigue:

	Vencimiento hasta	% de interés	<u>2019</u>	<u>2018</u>
			(US dólares)	
Banco Bolivariano C. A. (2 operaciones)	May-2022	8,90	5.500.000	750.000
Banco Pichincha Miami (3 operaciones)	Ago-2021	5,74	1.965.000	3.294.000
Banco Internacional S. A. (6 operaciones)	Jun-2021	8,68	5.914.379	6.668.337
CFN (6 operaciones)	Ene-2029	9,12	16.059.573	8.972.929
Préstamos de socios			274.850	224.943
Intereses por pagar			<u>667.160</u>	<u>420.517</u>
Total			<u>30.380.962</u>	<u>20.330.726</u>
Porción corriente			<u>12.983.020</u>	<u>10.952.185</u>
Porción no corriente			<u>17.397.942</u>	<u>9.378.541</u>

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

El detalle de las garantías entregadas por los créditos mantenidos en las diferentes instituciones financieras, es el siguiente:

<u>Entidad financiera</u>	<u>USD dólares</u>	<u>Descripción</u>
CFN	11.234.240	Terrenos con naves industriales ubicados en la ciudad de Cuenca
	1.984.610	Maquinaria
	3.164.151	Hipoteca lotes 4 y 5 Ricaurte-Cuenca, hipoteca bodegas de Quito, oficinas y departamento Quito.
Banco Internacional S. A.	8.493.460	Prenda industrial sobre maquinaria
	323.616	Prenda sobre vehículos
Banco Pichincha C. A.	4.325.000	Certificados de depósitos a plazo fijo
Banco Bolivariano S. A.		Garantía sobre bien inmueble de propiedad de uno de los socios de la Compañía.

El valor razonable de los pasivos financieros corrientes corresponde al costo, neto de abonos y/o compensaciones, pues no hubo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

16. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Proveedores no relacionados	(a)	5.523.285	11.036.611
Provisiones proveedores		255.595	456.217
Proveedores relacionados	(nota 26)	<u>59.237</u>	<u>2.621</u>
Subtotal proveedores		5.838.117	11.495.449
Anticipos de clientes	(b)	691.486	768.432
Bonos por pagar	(nota 26)	93.185	210.258
Consortios Qdesk		51.053	51.053
Sobregiro contable		<u>0</u>	<u>1.465</u>
Total		<u>6.673.841</u>	<u>12.526.657</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde principalmente a: Snetor Chimie, Marubeni America Corporation, Mexichem Resinas Vinilicas, Shintech Inc, Mitsu Plastics Inc Operating.

(b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde principalmente a: Ranicor S. A., Gobierno Provincial del Azuay, Geincosolution Cía. Ltda., Ludeña Eras Franco, Suntrac S. A. Tractores del Sol.

17. EMISIÓN DE OBLIGACIONES

Primera emisión: aprobada el 19 de junio de 2015 por la Intendencia de Mercado de Valores de Guayaquil mediante Resolución No. SC. INMV. DNAR.15.0001933, hasta por el monto de USD 15.000.000 con dos clases A y B de USD 7.500.000 cada una, a una tasa del 8,25% y 8,50% con plazo de 1.440 y 2.160 días, respectivamente cancelando el capital e intereses trimestralmente.

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Los recursos obtenidos de esta emisión se destinaron para la reestructuración de pasivos y capital de trabajo.

Mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR.160001663 la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros concedió una prórroga por el saldo de valores no colocados de las clases A y B por USD 610.000 y USD 6.608.000 respectivamente.

Segunda emisión: aprobada el 12 de octubre de 2018 por la Intendencia de Mercado de Valores de Guayaquil mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2018-00009381, hasta por el monto de USD 7.000.000 con una única clase a una tasa del 8,50% con plazo de 1.440 días, cancelando el capital e intereses trimestralmente. Los recursos obtenidos de esta emisión se destinaron para la reestructuración de pasivos y capital de trabajo.

Primera emisión de papel comercial: aprobado el 7 de septiembre de 2017 por la Intendencia de Mercado de Valores de Guayaquil, mediante Resolución No. SCVS-INMV-2017-00020238, hasta por el monto de USD 4.000.000 a 359 días plazo, las obligaciones emitidas son cero cupón, cancelando el capital al vencimiento del plazo.

Segunda emisión de papel comercial: aprobado el 28 de junio de 2019 por la Intendencia de Mercado de Valores de Guayaquil, mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2019-00006834, hasta por el monto de USD 4.000.000 a 359 días plazo, las obligaciones emitidas son cero cupón, cancelando el capital al vencimiento del plazo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentan como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Clase A	(a)	5.250.000	8.404.897
Clase B		390.250	1.191.350
Papel comercial	(b)	<u>4.000.000</u>	<u>4.000.000</u>
Total		<u>9.640.250</u>	<u>13.596.247</u>
Porción corriente		<u>5.973.000</u>	<u>7.955.997</u>
Porción no corriente		<u>3.667.250</u>	<u>5.640.250</u>

a) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al saldo de la segunda emisión de obligaciones.

b) En agosto de 2019, la Compañía realizó la segunda emisión de papel comercial, para lo cual se consideró el mismo monto y plazo que la primera emisión.

El detalle de las colocaciones y pagos de las obligaciones durante los años 2019 y 2018, fue el siguiente:

	<u>. . . 2019 . . .</u>			
	<u>Saldos al</u>	<u>Colocaciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>31-dic-18</u>			<u>31-dic-19</u>
	(US dólares)			
Clase A	8.404.897		(3.154.897)	5.250.000
Clase B	1.191.350		(801.100)	390.250
Papel comercial	<u>4.000.000</u>	<u>4.000.000</u>	<u>(4.000.000)</u>	<u>4.000.000</u>
Total	<u>13.596.247</u>	<u>4.000.000</u>	<u>(7.955.997)</u>	<u>9.640.250</u>

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	. . . 2018 . . .			
	<u>Saldos al</u>	<u>Colocaciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>31-dic-17</u>			<u>31-dic-18</u>
		(US dólares)		
Clase A	3.278.093	7.000.000	(1.873.196)	8.404.897
Clase B	2.173.664	0	(982.314)	1.191.350
Papel comercial	<u>4.000.000</u>	<u>4.000.000</u>	<u>(4.000.000)</u>	<u>4.000.000</u>
Total	<u>9.451.757</u>	<u>11.000.000</u>	<u>(6.855.510)</u>	<u>13.596.247</u>

18. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Participación empleados	769.205	1.563.828
Beneficios sociales	219.868	227.764
Sueldos por pagar	0	287.135
Retenciones al personal	61.041	70.210
Devolución subsidio IESS	<u>249</u>	<u>121</u>
Total	<u>1.050.363</u>	<u>2.149.058</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	227.764	218.096
Provisiones	729.840	783.555
Pagos	<u>(737.736)</u>	<u>(773.887)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>219.868</u>	<u>227.764</u>

19. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos y retenciones por pagar, se presentan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Obligaciones con el IESS	160.378	167.706
IVA por pagar	581.903	1.550.277
Retenciones de impuestos	29.562	58.596
Impuesto a la renta	<u>1.240.937</u>	<u>2.000.646</u>
Total	<u>2.012.780</u>	<u>3.777.225</u>

20. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2019 y 2018, fueron calculados de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, y registradas en base a estudio actuarial elaborado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 8,21% anual, tasa que corresponda al rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad del mercado local, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 649 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3,91%.

El movimiento de estas cuentas, durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

	Jubilación <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldos al 31 diciembre de 2017	3.014.898	517.368	3.532.266
Pagos	(29.896)	(15.157)	(45.053)
Costo laboral	266.708	61.392	328.100
Costo financiero	131.172	23.640	154.812
Reversión	(124.721)	—	(124.721)
Saldos al 31 diciembre de 2018	3.258.161	587.243	3.845.404
Pagos	(32.805)	(48.602)	(81.407)
Reversión	(211.074)	—	(211.074)
Resultado integral	—	3.257	3.257
Provisión	<u>306.427</u>	<u>67.659</u>	<u>374.086</u>
Saldos al 31 diciembre de 2019	<u>3.320.709</u>	<u>609.557</u>	<u>3.930.266</u>

21. PATRIMONIO

Capital social: Al 31 de diciembre de 2019 y 2017, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 35.000.000 y USD 29.900.000, respectivamente, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

Reserva legal: La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva facultativa: Constituida con las utilidades de años anteriores, éstas pueden ser devueltas a los socios cuando la Junta General de Socios así lo disponga.

Otros resultados integrales: Surge de la aplicación por primera vez de las NIIF; el saldo acreedor puede ser capitalizado únicamente en la parte que exceda al saldo de las pérdidas acumuladas y las del ejercicio actual, si las hubiera; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados: Corresponde a las utilidades generados en años anteriores que la Junta General de Socios ha resuelto no repartirlos con el objetivo de fortalecer la solvencia patrimonial de la Compañía.

22. VENTAS NETAS

Las ventas netas por operaciones continuas durante los años 2019 y 2018, fueron originadas como sigue:

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Bienes producidos por la Compañía	60.610.388	88.664.147
Bienes no producidos por la Compañía	702.722	1.194.140
Exportaciones	467.231	1.586.943
Descuentos y devoluciones	(1.432.275)	(7.032.443)
Total	<u>60.348.066</u>	<u>84.412.787</u>

23. COSTO DE VENTAS

Durante los años 2019 y 2018, la determinación del costo de venta, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Inventario inicial de materia prima	10.731.612	6.356.821
(+) Compras del año	<u>30.357.365</u>	<u>46.508.911</u>
Disponible para la venta	41.088.977	52.865.732
(-) Inventario final de materia prima	(8.562.854)	(10.731.612)
Costo de materia prima utilizada	32.526.123	42.134.120
(+) Mano de Obra Directa	<u>3.108.548</u>	<u>3.745.285</u>
Costo primo	35.634.671	45.879.405
(+) Gastos de fabricación	10.502.073	11.608.661
(+) Inventario inicial productos en proceso	454.694	609.696
(-) Inventario final productos en proceso	(450.831)	(454.694)
(+) Inventario inicial productos terminados	4.464.381	7.872.155
(-) Inventario final productos terminados	(6.597.379)	(4.464.381)
Costo de ventas	<u>44.007.609</u>	<u>61.050.842</u>

24. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de venta durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	2.678.998	3.059.603
Promoción y publicidad	652.583	1.288.370
Depreciaciones y amortizaciones	541.595	574.785
Aportes al IESS	469.298	311.810
Gastos de viaje	465.336	578.326
Transporte	435.017	702.052
Mantenimiento y reparaciones	390.979	400.986
Combustibles y lubricantes	280.557	327.637
Gastos de gestión y representación	177.881	176.610
Gastos de ensamblaje	148.056	388.887
Gastos de exportación	118.065	69.526
Seguros y reaseguros	117.026	117.923
Provisión cuentas incobrables	111.665	184.542
Comisiones pagadas	104.426	25.687

(nota 7)

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Servicios básicos	95.889	93.349
Servicios contratados	92.661	69.993
Jubilación y desahucio	84.319	95.432
Seguridad y vigilancia	65.297	70.765
Otros gastos menores	<u>427.752</u>	<u>370.029</u>
Total	<u>7.457.400</u>	<u>8.906.312</u>

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Impuestos y contribuciones	909.375	1.304.576
Gastos de gestión y representación	704.365	710.983
Sueldos y beneficios sociales	329.914	354.644
Honorarios profesionales	235.019	238.603
Servicios contratados	113.735	5.632
Seguridad y Vigilancia	99.105	139.667
Gastos de viaje	98.363	243.118
Depreciaciones y amortizaciones	76.316	70.780
Seguros y reaseguros	76.012	65.033
Servicios básicos	66.630	69.322
Aportes IESS	58.296	60.022
Licencias y software	42.611	61.540
Gastos legales y notariales	37.844	26.952
Mantenimiento y reparaciones	33.074	31.826
Jubilación patronal y desahucio	26.517	25.566
Otros gastos administración	0	(110.461)
Varios gastos menores	<u>147.310</u>	<u>58.216</u>
Total	<u>3.054.486</u>	<u>3.356.019</u>

26. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros durante los años 2019 y 2019, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Instituciones financieras	1.938.729	1.442.081
Emisión de obligaciones	589.448	356.393
Comisiones financieras	340.608	441.962
Costo financiero laboral	159.435	154.812
Otros gastos financieros	<u>100.644</u>	<u>135.492</u>
Total	<u>3.128.864</u>	<u>2.530.740</u>

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**27. OTROS INGRESOS**

Los otros ingresos durante los años 2019 y 2018, fueron originados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Intereses ganados	577.257	105.647
Utilidad en venta de activos	373.251	237.737
Reversión de provisiones	211.074	0
Otros ingresos	<u>537.025</u>	<u>831.629</u>
Total	<u>1.698.607</u>	<u>1.175.013</u>

28. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	4.382.965	9.668.974
(-) participación trabajadores (15%)	(657.445)	(1.450.346)
(+) diferencias temporarias	328.346	0
(+) partidas conciliatorias, netas	<u>1.709.881</u>	<u>2.393.398</u>
Base imponible para impuesto a la renta	5.763.747	10.612.026
Impuesto a la renta corriente, reinversión	<u>1.240.937</u>	<u>2.000.646</u>
Anticipo pagado	<u>143.574</u>	<u>177.295</u>
Retenciones de impuesto a la renta	<u>1.385.246</u>	<u>809.524</u>
ISD pagado	<u>2.046.288</u>	<u>2.749.231</u>

29. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2019 y 2018, la Administración de la Compañía declara que los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, las que se detallan a continuación:

	<u>Tipo de relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Clientes</u>		(US dólares)	
Plásticos Rival Cía. Ltda., sucursal Peruana		0	324.778
Rival y Compañía S.A.C.		150.520	3.535.774
Minerawantza Cía. Ltda.		<u>10.868</u>	<u>0</u>
Total	(nota 7)	<u>161.388</u>	<u>3.860.552</u>
<u>Préstamos a socios</u>			
Ing. José Román Ottati	Socio	163.704	224.942
Sr. José Román Cabrera	Socio (+)	(4.982)	(4.982)
Total	(nota 7)	<u>158.722</u>	<u>219.960</u>
<u>Proveedores</u>			
Minerawantza Cía. Ltda.		<u>59.237</u>	<u>2.621</u>
Total	(nota 16)	<u>59.237</u>	<u>2.621</u>

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	<u>Tipo de relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<u>Dividendos y bonos por pagar</u>			
Sr. José Román Cabrera	Socio (+)	43.185	160.258
Sra. Isabel Román Ottati	Socia	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Total	(nota 16)	<u>93.185</u>	<u>210.258</u>
<u>Compras</u>			
Rootours S. A.		144.836	215.788
Minerawantza Cía. Ltda.		<u>20.928</u>	<u>126.486</u>
Total		<u>165.764</u>	<u>342.274</u>

30. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía confirma que excepto por los contratos de crédito que amparan las obligaciones financieras y por el contrato de emisión de obligaciones indicadas en las notas 15 y 17, respectivamente, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2019.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas ni laborales que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2019.

31. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera, si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, la Administración de la Compañía confirma que los siguientes riesgos están debidamente controlados:

Riesgo de la tasa de interés: Este riesgo es manejado por la Compañía a través del análisis previo al tomar cada crédito y manteniendo los préstamos a tasas de interés lo más bajo posible o fija, por lo cual este riesgo es menor.

Riesgo de precios: los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito: es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad es evaluada periódicamente para los clientes más importantes.

Riesgo de liquidez: la Gerencia General conjuntamente con la Gerencia Financiera son quienes asumen la responsabilidad por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

El índice de liquidez del 1,42% (1,71% en el 2018) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2019, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros, es el siguiente:

	<u>0 - 120</u>	<u>121 - 240</u>	<u>241 - 360</u>	<u>> 361</u>	<u>Total</u>
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes	2.000.507				2.000.507
Inversiones financieras		852.000		3.500.000	4.352.000
Cuentas y doc. por cobrar	<u>9.033.321</u>	<u>1.001.077</u>	<u>1.842.769</u>	<u>5.201.651</u>	<u>17.078.819</u>
Total activos financieros	<u>11.033.828</u>	<u>1.853.077</u>	<u>1.842.769</u>	<u>8.701.651</u>	<u>23.431.326</u>
Pasivos financieros					
Obligaciones bancarias	4.213.002	4.445.410	3.258.577	17.521.963	29.438.952
Préstamos de socios				274.850	274.850
Intereses por pagar	667.160				667.160
Emisión de obligaciones	1.368.250	4.437.500	167.250	3.667.250	9.640.250
Proveedores y doc. por pagar	<u>6.529.603</u>			<u>144.238</u>	<u>6.673.841</u>
Total pasivos financieros	<u>12.778.015</u>	<u>8.882.910</u>	<u>3.425.827</u>	<u>21.608.301</u>	<u>46.692.053</u>

Riesgo de capital: la Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como un negocio en marcha.

La Compañía mantiene un patrimonio suficiente para respaldar su normal operación, la Gerencia General realiza recomendaciones a la Junta General de Socios respecto al destino de las utilidades para mantener una relación deuda/patrimonio adecuada que minimice el riesgo.

32. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros individuales (23 de marzo de 2020) no se produjeron eventos que pudieran alterar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, o que requieran ajustes o revelación.

Ing. José Román Ottati
Gerente General

Ing. Elisa Campoverde Banegas
Contadora General

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.

INFORMACIÓN ADICIONAL AL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LA RAZONABILIDAD Y EXISTENCIA DE LAS GARANTÍAS QUE RESPALDAN LA EMISIÓN DE OBLIGACIONES.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Título II, Subtítulo IV, Capítulo IV, Sección IV, Artículo 13, Numeral 3: "Verificación de la realización de las provisiones para el pago de capital y de los intereses, de las emisiones de obligaciones realizadas."

El resultado de nuestras pruebas de auditoría aplicadas a la documentación que nos fue suministrada al 31 de diciembre de 2019, los registros contables reconocen el siguiente pasivo:

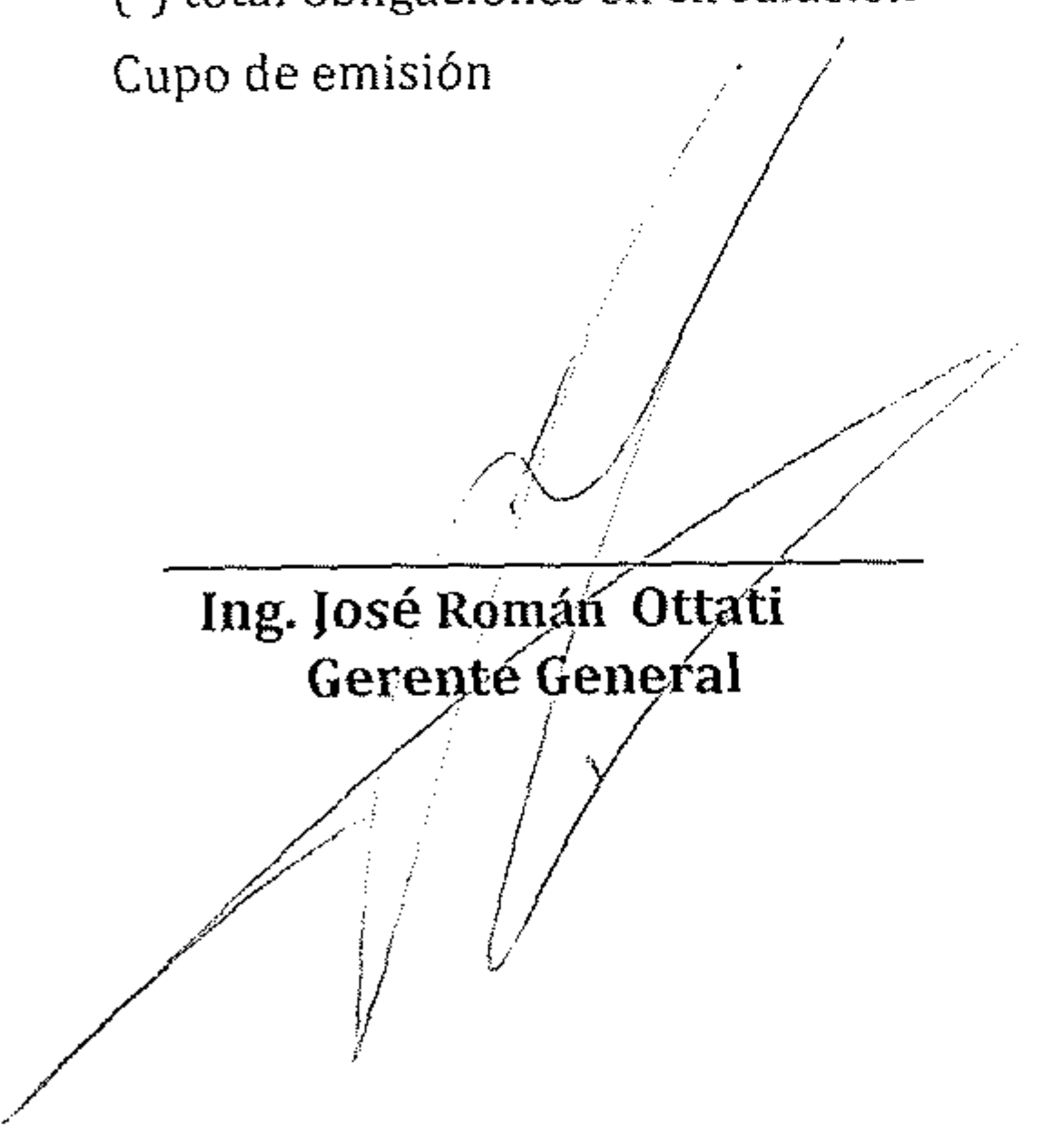
	(US dólares)
Emisión de obligaciones (nota 17)	<u>9.640.250</u>

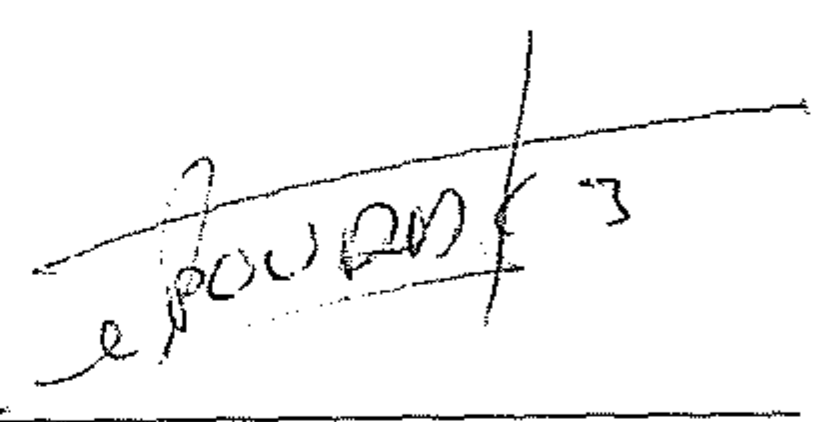
La Administración de la Compañía registra los intereses que genera la emisión de obligaciones a ser cancelados trimestralmente, por el método del devengado, razón por la cual al 31 de diciembre de 2019 están registrados en gastos financieros los incurridos hasta esa fecha.

Artículo 13.- Numeral 4: Opinión de la razonabilidad y existencia de las garantías que respaldan la emisión de valores. (Ver opinión adjunta)

Certificado de activos libres de gravamen
Al 31 de diciembre de 2019

	(US dólares)
Total activos	110.093.257
(-) activos con gravamen	(<u>29.525.077</u>)
Total activos libres de gravamen	<u>80.568.180</u>
80% activos libres de gravámenes	64.454.544
(-) total obligaciones en circulación	(<u>9.640.250</u>)
Cupo de emisión	<u>54.814.294</u>


Ing. José Román Ottati
Gerente General


Ing. Elisa Campoverde Banegas
Contadora General

PLÁSTICOS RIVAL CÍA. LTDA.

INFORMACIÓN ADICIONAL AL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LA RAZONABILIDAD Y EXISTENCIA DE LAS GARANTÍAS QUE RESPALDAN LA EMISIÓN DE OBLIGACIONES.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CLÁUSULA DE PROTECCIÓN

Al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros de Plásticos Rival Cía. Ltda., presentan los siguientes índices que resguardan las cláusulas de protección de la Emisión de Obligaciones.

1. La Compañía mantendrá semestralmente un indicador promedio de liquidez o circulante mayor o igual a 1.

Liquidez

$$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{40.723.887}{28.693.004} = 1,42$$

2. Los activos reales sobre los pasivos deberán permanecer en niveles de mayor o igual a 1.

$$\frac{\text{Activo totales}}{\text{Pasivos totales}} = \frac{110.093.257}{53.688.462} = 2,05$$

3. No repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora.

La Compañía durante el año 2019 no repartió dividendos a sus Socios; sin embargo, distribuyó USD 300.000 como bonos a sus Directores.

4. Las obligaciones en circulación no superarán el 80% de los activos libres de gravamen.

$$\frac{\text{Obligaciones en circulación}}{\text{Activos libres de gravamen}} = \frac{9.640.250}{64.454.544} = 14,96\%$$
