

PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA.
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A
 DICIEMBRE 31 DEL 2016**
1. Identificación de la Compañía:

Plásticos Rival Cia. Ltda. es una empresa constituida mediante escritura pública en junio 16 de 1976 e inscrita en el Registro Mercantil en junio 30 del mismo año. Cuenta con 2 plantas industriales ubicadas la primera en la ciudad de Cuenca, donde se fabrica tuberías de PVC, y la segunda esta ubicada en la ciudad de Guayaquil, donde se fabrica tuberías de PRFV y escritorios de POLIETILENO.

2. Cuenta Efectivo y Equivalentes del Efectivo:

Plásticos Rival Cia. Ltda. tiene cuentas corrientes y de ahorro en las siguientes instituciones financieras:

CAJA		26,981.86
FONDO ROTATIVO	6,800.00	
EFFECTIVO NO DEPOSITADO	20,181.86	
BANCOS:		426,278.64
APOLLO BANK 130000264	3,793.68	
BANCO BOLIVARIANO CTA CTE 4005007509	1,229.89	
BANCO DE FOMENTO 3001051470	2,461.29	
BANCO DE MACHALA CTA CTE 1150075757	231.21	
BANCO INTERNACIONAL CTA CTE 8000604526	220,801.42	
BANCO INTERNACIONAL CTA CTE 8000614319	1,364.20	
BANCO PICHINCHA CTA CTE 3088493304	183,526.65	
BANCO PICHINCHA CTA CTE 3089604904	4,345.37	
BANCO PICHINCHA MIAMI AGENCY CTA CTE 0023119173	2,905.41	
BANCO PICHINCHA MIAMI AGENCY CTA AHORROS 0023119180	1,327.65	
BANCO PICHINCHA PANAMA 2311003470	1,932.98	
BANCO POPULAR ESPAÑOL CTA CTE 0075 8582 3	946.21	
BANCO POPULAR ESPAÑOL CTA CTE 0075 8582 37 0650000223-USD	1,412.68	
INVERSIONES TEMPORALES		71,838.03
Total		525,098.53

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su liquidez.

CUENCA FABRICA: Ricaurte sector El Tablón Conmutadores: 2890144 / 2890753 Fax: (07) 2890499 P.O.BOX: 252

GUAYAQUIL: F.de Orellana y Justino Cornejo Edif. Torre Atlas Piso 4 Of. No. 4 Ciud. Kenedy Telf: 2285132 Fax: (04)288069 **Bod** 09-8063628

QUITO: Catalina Aldaz 34230 y Portugal Telfs.: 2550718 / 2554713 **Bodega** Telefax.: 2690884

www.plasticosrival.com email: contabilidad@plasticosrival.com

Las instituciones financieras donde se mantienen las inversiones tienen una calificación de crédito AAA- y AAA y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

A Diciembre 31 de 2016, corresponde una operación del "Fideicomiso Mercantil Fortalecimiento Primera" en el Banco Internacional S.A., a la tasa de interés anual del 3,5% y un vencimiento de 65 días.

3. Cuenta Activos Financieros:

La Empresa cuenta con clientes en todo el país, los más representativos son:

- CONSORCIO CUATRO RIOS DE CUENCA
- RAMIREZ DELGADO XAVIER PATRICIO
- COMPAÑÍA AZUCARERA VALDEZ S.A.
- HIDALGO E HIDALGO S.A.
- COORDINACION ZONAL 4
- CONSORCIO AGUAS DE LA ESPERANZA
- DIMPOFER CÍA. LTDA.
- IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CÍA. LTDA.
- ESEICO S. A.
- JIK S.A.
- BANARIEGO CÍA LTDA
- ZURIDIST CÍA. LTDA.
- CHINA GEZHOUBA GROUP COMPANY LIMITED
- CHINA INTERNATIONAL WATER ELECTRIC CORP-C.W.E. ECUADOR
- KFIRIEGO CÍA. LTDA
- MEGAKONS S.A.
- CONSTRUDIPRO S.A.
- CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE S.A.

A continuación un desglose de la cuenta.

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	16,454,024.89
CUENTAS POR COBRAR CIAS RELACIONADAS	9,151,003.39
CUENTAS POR COBRAR TRABAJADORES Y SOCIOS	293,768.09
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1,261,947.10
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	5,418,110.83
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	204,479.44
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	- 199,833.77
Total	32,583,499.97

El desglose de compañías relacionadas fue el siguiente:

MINERAWANTZA CIA. LTDA.	432,662.16
COMERCIAL IMPORTADORA ROMAN CIA. LTDA.	76,418.56
ACOPLES Y ACCESORIOS ACOACC CIA. LTDA	53,463.20
PRODUCTOS ROMOTT	309,854.97
PLASTICOS RIVAL SUCURSAL PERUANA	2,270,690.72
RIVAL & CIA S.A.C.	6,002,913.78
REGOLUX	5,000.00
Total	9,151,003.39

A la fecha de los estados financieros, el estado de resultados no registra provisiones por saldos de dudoso cobro.

La cartera de clientes está compuesta por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

4. Cuenta Inventarios:

Este rubro, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

RUBROS	2016	2015
Productos Terminados	7,441,295	6,230,614
Materias Primas	7,339,889	8,459,387
Productos en Proceso	511,008	1,228,169
Inventario de Repuestos	1,356,479	1,084,912
Importaciones en tránsito	2,339,536	926,270
Total	18,988,207	17,929,352

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el costo de producción y ventas que se presenta en el estado de resultados asciende a \$40.292.797 y usd \$41.497.633 respectivamente.

CUENCA FABRICA: Ricaurte sector El Tablón Conmutadores: 2890144 / 2890753 Fax: (07) 2890499 P.O.BOX: 252

GUAYAQUIL: F.de Orellana y Justino Cornejo Edif. Torre Atlas Piso 4 Of. No. 4 Ciud. Kenedy Telf: 2285132 Fax: (04)288069 Bod 09-8063628

QUITO: Catalina Aldaz 34230 y Portugal Telfs.: 2550718 / 2554713 Bodega Telefax.: 2690884

www.plasticosrival.com email: contabilidad@plasticosrival.com

Los inventarios son valorados al costo promedio y los mismos no exceden su valor neto de realización.

A Diciembre 31 de 2016, materia primas por \$600.000 se encontraban garantizando líneas de crédito de una institución financiera nacional. Además parte del inventario tanto de materia prima como de producto terminado también se encuentra prendado para Emisión de Obligaciones.

5. Cuenta Propiedad, Planta y Equipo:

Se valoran al costo de adquisición y se deprecian según el método lineal durante su vida útil, con los siguientes porcentajes:

años	2016	2015	AÑOS
Terrenos	9,223,263.00	8,339,263.00	
Edificios	17,629,905.00	16,479,138.00	20
Instalaciones	2,217,124.00	2,206,567.00	20
Maquinaria y equipo	34,549,021.00	33,714,420.00	10
Vehículos	2,722,522.00	2,787,686.00	5
Muebles y enseres	519,806.00	476,728.00	10
Equipo de oficina	69,843.00	70,686.00	10
Equipo de computación	93,546.00	118,489.00	3
Maquinaria en montaje y tránsito	89,282.00		
Obras en proceso	1,106,030.00	1,453,903.00	
TOTAL	68,222,358.00	65,648,895.00	
-			
Depreciación acumulada	25,284,981.00	- 21,935,314.00	
Total US\$	42,937,377.00	43,713,581.00	

A Diciembre 31 de diciembre, parte de Propiedad planta y equipo se encuentra soportando gravámenes hipotecarios y prendarios, para garantizar líneas de crédito con instituciones financieras nacionales.

6. Cuenta Otros Activos No Corrientes:

Corresponde a inversiones en:

Importadora Román Cia. Ltda.	200.000,00
Minerawantza Cia. Ltda.	630.289,03
Total	830.289,03

7. Cuentas y Documentos por Pagar:

A continuación un desglose de las cuentas.

CUENTAS	2016
CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEEDORES	11,981,990.30
OBLIGACION PATRONALES Y DE PERSONAL	1,693,512.17
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	3,150,059.13
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	492,112.84
ANTICIPOS CLIENTES	2,004,349.40
Total US\$	19,324,040

Los proveedores más importantes son los siguientes:

LOCALES

Tecnicentro Del Austro
Transpoint S.A.
Ctk Logistic S.A.
Transoceanica
Hamburg Sud Ecuador S.A.
Genelsur Cia. Ltda.
Inproel S.A.
Comercial Chavez Cunalata Cia.
Ltda.
Ecodiesel

DEL EXTERIOR

Reichhold Quimica de Mexico
Jushi Group
Mexichem Resinas Vinilicas
Snetor Chemie
Muelhstein International
Oxyde
Tricon Energy
Yonggao
Itochu Plastics
Reverte
Mitsui Plastics
Rohm & Haas

8. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2016 y 2015, la composición de los prestamos e intereses es la siguiente:

A. Créditos Corrientes

CUENTAS	2016	2015
Sobregiros Ocasionales	-	30,254
Locales		
Banco del Pichincha C.A.	600,000	1,600,000
Banco Internacional S.A.	3,477,858	3,271,014
Corporación Financiera Nacional	1,000,000	1,000,000
Banco Bolivariano S.A.	-	1,250,000
Del exterior		
Banco del Pichincha C.A. - Miami	540,000	540,000
Porción corriente de deuda a largo plazo	6,400,314	5,977,899
Total Corto plazo	12,018,172	13,638,913

B. Créditos no corrientes

CUENTAS	2016	2015
Locales		
Banco Internacional S.A.	2,574,151	2,184,964
Banco Bolivariano S.A.	1,033,333	-
Corporación Financiera Nacional	9,555,067	11,846,135
Del exterior		
Banco del Pichincha C.A. - Miami	3,000,000	-
Banco Bolivariano S.A.	-	1,275,000
Banco Popular Español S.A.	-	426,866
	16,162,551	15,732,965
Porción corriente de deuda a largo plazo	-6,400,314	-5,977,899
Total Largo plazo	9,762,237	9,755,066

Las instituciones financieras donde se mantiene los préstamos tienen una calificación de crédito AAA, AAA-, Y AA+ y no presentan vencimientos.

9. Emisión de obligaciones.

A diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integran:

CUENTAS	2016	2015
Clase A	5,151,289	5,378,438
Clase B	3,068,338	869,700
Total	8,219,627	6,248,138

Porción corriente	-2,723,007	-1,710,950
Total obligaciones largo plazo US\$	5,496,620	4,537,188

La Junta General Extraordinaria de socios de la Compañía, celebrada el 26 de enero de 2015, resolvió que la compañía emita obligaciones a largo plazo por un monto de hasta usd \$ 15.000.000 distinguiéndolas en clase A y B de acuerdo a las siguientes características

Clase	Denominación (en USD)	Número de títulos	monto por clase (en USD)	Plazo	Tasa
A	1,000	7500	7,500,000	1440 días	8.25%
B	1,000	7500	7,500,000	2160 días	8.50%

Dicha emisión de obligaciones se encuentra amparada en activos no gravados del emisor. La Junta General determina que los recursos captados en virtud del proceso de emisión de obligaciones de largo plazo, se destinarán con un aproximado del 60% para cancelación de pasivos bancarios y en un aproximado del 40% para adquisición de activos fijos.

El prospecto de la oferta pública así como la inscripción de la oferta en el registro del mercado de valores fueron aprobados por la Intendencia de Mercado de Valores en junio de 2015.

10. Capital Social:

El capital social de Plásticos Rival Cia. Ltda. está representado por usd \$26.290.000 participaciones iguales e indivisibles de \$ 1.00 (un dólar) de los Estados Unidos de América cada una.

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
OTTATI GIORGIO SILVIA FLORENTINA (HEREDEROS)	25.00%	ECUADOR
ROMAN CABRERA JOSE IGNACIO	7.70%	ECUADOR
ROMAN OTTATI JOSE FERNANDO	32.40%	ECUADOR
ROMAN OTTATI LUIS ALBERTO	2.50%	ECUADOR
ROMAN OTTATI MARIA ISABEL	32.40%	ECUADOR
TOTAL	100%	

11. Cuenta Ingresos de Actividades Ordinarias: Esta cuenta la forman los siguientes rubros:

INGRESOS

Ventas Netas	58,363,337.74
Ingresos Financieros	135,336.61
Otros Ingresos Operacionales	1,110,918.71
Total	59,609,593.06


PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA.
de PODER DE
Contador General
Reg. No

Elisa Campoverde B.
CONTADORA MAT. 0.32114