

PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2017

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		149,119.48
FONDO ROTATIVO	8,300.00	
EFFECTIVO NO DEPOSITADO	140,819.48	
BANCOS:		3,278,114.58
APOLLO BANK 130000264	3,376.78	
BANCO BOLIVARIANO CTA CTE 4005007509	241,781.68	
BANCO DE FOMENTO 3001051470	75.90	
BANCO DE MACHALA CTA CTE 1150075757	0.01	
BANCO INTERNACIONAL CTA CTE 8000604526	2,402,869.75	
BANCO INTERNACIONAL CTA CTE 8000614319	72.88	
BANCO PICHINCHA CTA CTE 3088493304	55,881.77	
BANCO PICHINCHA CTA CTE 3089604904	83,163.39	
BANCO PICHINCHA MIAMI AGENCY CTA CTE 0023119173	299,553.18	
BANCO PICHINCHA MIAMI AGENCY CTA AHORROS 0023119180	187,974.80	
BANCO PICHINCHA PANAMA 2311003470	1,932.98	
BANCO POPULAR ESPAÑOL CTA CTE 0075 8582 3	1158.47	
BANCO POPULAR ESPAÑOL CTA CTE 0075 8582 37 0650000223-USD	272.99	
Total		3,427,234.06

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

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.

3. Cuenta Activos Financieros:

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

UNIMAQ S A
RAMIREZ DELGADO XAVIER PATRICIO
BANARIEGO CIA LTDA
RANICOR S.A.
CHINA GEZHOUBA GROUP COMPANY LIMITED
ZURIDIST CIA. LTDA.
COMERCIAL KYWI S.A.
HIDALGO E HIDALGO S. A.
CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERIA CONSERMIN S.A.
REPRESENTACIONES HIDROCENTRO CIA LTDA
DIMPOFER CIA LTDA
ESEICO S. A.
IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA.
CHINA INTERNATIONAL WATER ELECTRIC CORP-C.W.E. ECUADOR
MEGAKONS S. A.

A continuación un desglose de la cuenta.

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	14,604,714.98
CUENTAS POR COBRAR CIAS RELACIONADAS	11,107,973.26
CUENTAS POR COBRAR TRABAJADORES Y SOCIOS	376,568.05
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2,905,089.22
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2,445,170.29
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	338,911.14
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-341,468.87
Total	31,436,958.07

El desglose de compañías relacionadas fue el siguiente:

MINERAWANTZA CIA. LTDA.	483,672.83
COMERCIAL IMPORTADORA ROMAN CIA. LTDA.	104,762.43
ACOPLES Y ACCESORIOS ACOACC CIA. LTDA	53,463.20
PRODUCTOS ROMOTT	337,749.40
PLASTICOS RIVAL SUCURSAL PERUANA	2,264,072.32
RIVAL & CIA S.A.C.	7,827,231.91
REGOLUX	37,021.17
Total	11,107,973.26

En el año 2017 se registra provisiones para incobrables de acuerdo a la norma.

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	2017	2016
Productos Terminados	7,872,155	7,441,295
Materias Primas	6,356,821	7,339,889
Productos en Proceso	609,696	511,008
Inventario de Repuestos	1,466,054	1,356,479
Importaciones en tránsito	2,956,299	2,339,536
Total	19,261,024	18,988,207

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el costo de producción y ventas que se presenta en el estado de resultados asciende a \$ 56.373.762,73 y \$40.292.797 respectivamente.

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

A Diciembre 31 de 2017, materia primas 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	2017	2016	AÑOS
Terrenos	9,743,263.38	9,223,263.00	
Edificios	18,654,113.19	17,629,905.00	20
Instalaciones	2,233,027.10	2,217,124.00	20
Maquinaria y equipo	36,918,595.72	34,549,021.00	10
Vehículos	2,884,015.97	2,722,522.00	5

Muebles y enseres	519,806.14	519,806.00	10
Equipo de oficina	72,964.94	69,843.00	10
Equipo de computación	159,798.18	93,546.00	3
Maquinaria en montaje y tránsito	3,250,736.68	89,282.00	
Obras en proceso	594,190.93	1,106,030.00	
TOTAL	75,030,512.23	68,222,358.00	
-			
Depreciación acumulada	-30,341,390.38	-	
		25,284,981.00	
Total US\$	44,689,121.85	42,937,377.00	

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.	399.00
Total	200,399.00

En el año 2016 se mantuvo un valor de \$ 629.890,03 por derecho de llave de Minerawantza Cia. Ltda, el mismo que se procedió a actualizar en el año 2017 de acuerdo a la totalidad de activos reflejados en los balances de esta empresa, llegando a un valor de \$130.467,11

7. Cuentas y Documentos por Pagar:

A continuación un desglose de las cuentas.

CUENTAS	2017
CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEEDORES	17,853,587.68
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y OTROS PASIVOS FINANCIEROS	14,988,334.62
OBLIGACION PATRONALES Y DE PERSONAL	2,121,686.09
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	2,479,138.58
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	534,535.12
ANTICIPOS CLIENTES	1,495,490.05
Total US\$	39,472,772

Los proveedores más importantes son los siguientes:

DEL EXTERIOR	LOCALES
SNETOR CHIMIE	ORELLANA ROBLES JUAN ALFONSO
MUEHLSTEIN INTERNATIONAL LTD.	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.
MEXICHEM RESINAS COLOMBIA S.A.S	TOCASA S.A.
NUTEC AMERICA COSTA RICA S. A.	POLIQUM, POLIMEROS Y QUIMICOS C.A.
Mitsubishi International PolymerTarde Corp	TRANSPORT S.A.
TRICON ENERGY LTD.	MANCERCORP S.A.
Shintech Inc	FIDEICOMISO MERCANTIL AEROCITY I
Reagens USA Inc.	MINERAWANTZA COMPAÑIA LIMITADA
MOLECOR TECNOLOGÍA S.L.	SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.
JUSHI GROUP (HK) SINOSIA COMPOSITE MATERIALS CO., LTD.	INDUSTRIAS ECUACADI S.A.
MARUBENI AMERICA CORPORATION	
MEXICHEM RESINAS VINILICAS	
Reichhold Química de México S.A. de C.V	
GUANGDONG LIANSU MACHINERY MANUFACTURING	
MITSUI PLASTICS INC	
ITOCHU PLASTICS PTE. LTD.	

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	2017	2016
Locales		
Banco del Pichincha C.A.		600,000
Banco Internacional S.A.	4,446,727	3,477,858
Corporación Financiera Nacional	1,735,652	1,000,000
Banco Bolivariano S.A.	1,000,000	-
Del exterior		
Banco del Pichincha C.A. - Miami		540,000
Porción corriente de deuda a largo plazo		6,400,314
Total Corto plazo	7,182,378	12,018,172

B. Créditos no corrientes

CUENTAS	2017	2016
Locales		
Banco Internacional S.A.	3,544,847	2,574,151
Banco Bolivariano S.A.	750,000	1,033,333
Corporacion Financiera Nacional	4,972,929	9,555,067
Del exterior		
Banco del Pichincha C.A. - Miami		3,000,000
Total Largo plazo	9,267,775	16,162,551

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	2016
Clase A	3,278,093	5,151,289
Clase B	2,173,664	3,068,338
Total	8,219,627	8,219,627
Porción corriente	-3,500,510	-2,723,007
Total obligaciones largo plazo US\$	10,170,874	5,496,620

La Junta General Extraordinaria de socios de la Compañía, celebrada el 27 de mayo de 2017, resolvió que la compañía emita obligaciones a corto plazo por un monto de hasta usd \$ 4.000.000 con plazo hasta de 359 días, con tasa de interés del 0%(cero cupon), para capital de trabajo

Dicha emisión de obligaciones se encuentra amparada en activos no gravados del emisor.

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

10. Capital Social:

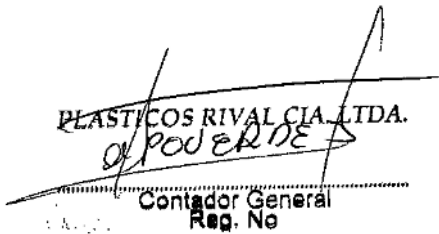
El capital social de Plásticos Rival Cia. Ltda. está representado por usd \$29.900.000 participaciones iguales e indivisibles de \$ 1.00 (un dólar) de los Estados Unidos de América cada una.

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	79,100,118.56
Ingresos Financieros	154,098.13
Otros Ingresos Operacionales	189,910.32
Total	59,609,593.06


PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA.
de poder de
Contador General
Reg. No

Elisa Campoverde B.
CONTADORA MAT. 0.32114