

PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A
DICIEMBRE 31 DEL 2018**

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	102,336.12	
BANCOS:		3,278,114.58
APOLLO BANK 130000264	2,220.71	
BANCO BOLIVARIANO CTA CTE 4005007509	262,222.70	
BANCO DE FOMENTO 3001051470	8,145.46	
BANCO DE MACHALA CTA CTE 1150075757	0.01	
BANCO INTERNACIONAL CTA CTE 8000604526	1,917,893.44	
BANCO INTERNACIONAL CTA CTE 8000614319	254.47	
BANCO PICHINCHA CTA CTE 3088493304	334,629.41	
BANCO PICHINCHA MIAMI AGENCY CTA CTE 0023119173	767,580.25	
BANCO PICHINCHA MIAMI AGENCY CTA AHORROS 0023119180	11,433.71	
BANCO PICHINCHA PANAMA 2311003470	1,932.98	
BANCO POPULAR ESPAÑOL CTA CTE 0075 8582 3	633.03	
BANCO POPULAR ESPAÑOL CTA CTE 0075 8582 37 0650000223-USD	75.63	
Total		3,307,021.80

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	16,533,400.20
CUENTAS POR COBRAR CIAS RELACIONADAS	9,044,047.03
CUENTAS POR COBRAR TRABAJADORES Y SOCIOS	315,710.36
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2,251,338.54
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	4,271,569.07
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,010,023.09
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-526,011.36
Total	33,900,076.93

El desglose de compañías relacionadas fue el siguiente:

MINERAWANTZA CIA. LTDA.	511,676.68
COMERCIAL IMPORTADORA ROMAN CIA. LTDA.	104,758.93
ACOPLES Y ACCESORIOS ACOACC CIA. LTDA	53,463.20
PRODUCTOS ROMOTT	336,791.56
PLASTICOS RIVAL SUCURSAL PERUANA	2,364,072.32

RIVAL & CIA S.A.C.	5,654,097.31
REGOLUX	19,187.03
Total	9,044,047.03

En el año 2018 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 2018 y 2017 se conforma de:

RUBROS	2018	2017
Productos Terminados	4,464,381	7,872,155
Materias Primas	10,731,611	6,356,821
Productos en Proceso	454,695	609,696
Inventario de Repuestos	1,347,248	1,466,054
Importaciones en tránsito	1,789,302	2,956,299
Total	18,787,237	19,261,025

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el costo de producción y ventas que se presenta en el estado de resultados asciende a \$61.050.842,40 y \$56.373.762,73 respectivamente.

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

A Diciembre 31 de 2018, 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	2018	2017	AÑOS
Terrenos	10,743,263.38	9,743,263.38	
Edificios	18,444,476.78	18,654,113.19	20

Instalaciones	2,312,849.10	2,233,027.10	20
Maquinaria y equipo	42,064,217.84	36,918,595.72	10
Vehículos	3,014,748.12	2,884,015.97	5
Muebles y enseres	539,638.14	519,806.14	10
Equipo de oficina	72,964.94	72,964.94	10
Equipo de computación	207,355.17	159,798.18	3
Maquinaria en montaje y tránsito	222,934.40	3,250,736.68	
Obras en proceso	335,412.78	594,190.93	
TOTAL	77,957,860.65	75,030,512.23	
-			
Depreciación acumulada	-35,183,084.65	-25,284,981.00	
Total US\$	42,774,776.00	49,745,531.23	

A 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 2018 se mantiene un valor de \$130.467,11, por derecho de llave de Minerawantza Cia. Ltda.

7. Cuentas y Documentos por Pagar:

A continuación un desglose de las cuentas.

CUENTAS	2018
CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEEDORES	11,495,448.85
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y OTROS PASIVOS FINANCIEROS	18,684,704.71
OBLIGACION PATRONALES Y DE PERSONAL	2,316,763.52
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	3,609,520.11
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	486,253.35
ANTICIPOS CLIENTES	768,432.35
Total US\$	37,361,122.89

Los proveedores más importantes son los siguientes:

DEL EXTERIOR	LOCALES
SNETOR CHIMIE	TEDASA
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.	MINERAWANTZA COMPAÑIA LIMITADA
Mitsubishi International PolymerTarde Corp	TRANSPPOINT S.A.
TRICON ENERGY LTD.	MANCERCORP S.A.
Shintech Inc	SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.
Reagens USA Inc.	
MOLECOR TECNOLOGÍA S.L.	
JUSHI GROUP (HK) SINOSIA COMPOSITE MATERIALS CO., LTD.	
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 2018 y 2017, la composición de los préstamos e intereses es la siguiente:

A. Créditos Corrientes

CUENTAS	2018	2017
Locales		
Sobregiros Bancarios	1,465.99	
Banco Internacional S.A.	5,590,779.61	4,446,727
Corporación Financiera Nacional	2,421,945.62	1,735,652
Banco Bolivariano S.A.	750,000.00	1,000,000
Del exterior		
Banco del Pichincha C.A. – Miami	544,000.00	
Porción corriente de deuda a largo plazo	1,000,000.00	
Total Corto plazo	10,308,191.22	7,182,378

B. Créditos no corrientes

CUENTAS	2018	2017
Locales		
Banco Internacional S.A.	1,077,558	3,544,847
Banco Bolivariano S.A.		750,000
Corporacion Financiera Nacional	6,550,983	4,972,929
Del exterior		
Banco del Pichincha C.A. – Miami	1,750,000	
Total Largo plazo	9,378,541	9,267,775

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 2018 y 2017, este rubro lo integran:

CUENTAS	2018	2017
Clase A	8,404,897	3,278,093
Clase B	1,191,350	2,173,664
Total	9,596,247	5,451,757
Porción corriente	-3,955,997	-3,500,510
Total obligaciones largo plazo US\$	5,640,250	1,951,247
Papel Comercial	4,000,000	4,000,000

Se renovó el papel comercial aprobado en la Junta General Extraordinaria de socios de la Compañía, celebrada el 27 de mayo de 2017, por un monto de \$4.000.000 con un plazo nuevamente de 359 días, con tasa de interés del 0%(cero cupón), para capital de trabajo

Mediante resolución **SCVS-INMV-DNAR-2018-00009381**, con fecha 12 de octubre de 2018, se emitió la segunda Emisión de Obligaciones por un valor de \$7,000,000.00, previo a la calificación "AAA" otorgada por la CALIFICADORA DE RIESGOS PACIFIC CREDIT RATING S.A. La oferta pública que se autoriza a través de la presente resolución tiene un plazo de vigencia de nueve meses calendario, contados a partir de la fecha de su expedición, esto es hasta el 12 de Julio del 2019. La Emisión fue colocada completamente en el mes de octubre.

Dichas emisiones de obligaciones se encuentran amparada en activos no gravados del emisor.

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.

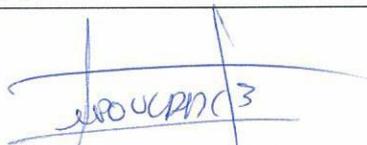
Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
OTTATI GIORGIO SILVIA FLORENTINA (HEREDEROS)	25.00%	ECUADOR
ROMAN CABRERA JOSE IGNACIO	7.70%	ECUADOR
ROMAN OTTATI JOSE FERNANDO	32.40%	ECUADOR
ROMAN OTTATI LUIS ALBERTO	2.50%	ECUADOR
ROMAN OTTATI MARIA ISABEL	32.40%	ECUADOR
TOTAL	100%	

11. Cuenta Ingresos de Actividades Ordinarias:

Esta cuenta la forman los siguientes rubros:

INGRESOS

Ventas Netas	84,644,042.01
Ingresos Financieros	382,413.16
Otros Ingresos Operacionales	561,345.61
Total	85,587,800.78



Elisa Campoverde B.
CONTADORA MAT. 0.32114