

## PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2019

#### 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		<b>149,119.48</b>
FONDO ROTATIVO	8,300.00	
EFFECTIVO NO DEPOSITADO	57,508.96	
<b>BANCOS:</b>		<b>3,278,114.58</b>
APOLLO BANK 130000264	3,415.56	
BANCO BOLIVARIANO CTA CTE 4005007509	422,767.80	
BANCO DE FOMENTO 3001051470	102.90	
BANCO DE MACHALA CTA CTE 1150075757	0.01	
BANCO INTERNACIONAL CTA CTE 8000604526	1,010,769.63	
BANCO INTERNACIONAL CTA CTE 8000614319	1,660.54	
BANCO PICHINCHA CTA CTE 3088493304	435,388.71	
BANCO PICHINCHA CTA CTE 3089604904	16,612.08	
BANCO PICHINCHA MIAMI AGENCY CTA CTE 0023119173	27,847.25	
BANCO PICHINCHA MIAMI AGENCY CTA AHORROS 0023119180	3,488.61	
BANCO BOLIVARIANO PANAMA CTA CTE 1302001282	12,000.00	
BANCO POPULAR ESPAÑOL CTA CTE 0075 8582 3	588.18	
BANCO POPULAR ESPAÑOL CTA CTE 0075 8582 37 0650000223-USD	52.72	
BANCO INTERNACIONAL CTA CTE 8000628085	4.18	
<b>Total</b>		<b>1,934,698.17</b>

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

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:

UNIMAQS 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	10,329,825.72
CUENTAS POR COBRAR CIAS RELACIONADAS	152,989.70
CUENTAS POR COBRAR TRABAJADORES Y SOCIOS	261,514.07
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1,305,915.68
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	3,575,107.04
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	910,628.48
( - ) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	- 637,675.98
<b>Total</b>	<b>33,900,076.93</b>

El desglose de compañías relacionadas fue el siguiente:

EMPRESA	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL
MINERAWANTZA CIA. LTDA.		664,689	664,689
ROOTOURS S.A.	152,990	20	153,009
COMERCIAL IMPORTADORA ROMAN CIA. LTDA.		111,355	111,355
ACOPLES Y ACCESORIOS ACOACC CIA. LTDA		52,494	52,494
PRODUCTOS ROMOTT		343,655	343,655
PLASTICOS RIVAL SUCURSAL PERUANA		2,481,113	2,481,113
RIVAL & CIA S.A.C.		803,966	803,966
REGOLUX		120,113	120,113
<b>Total</b>	<b>152,990</b>	<b>4,577,404</b>	<b>4,730,394</b>

En el año 2019 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 2019 y 2018 se conforma de:

RUBROS	2019	2018
Productos Terminados	6,600,551	4,464,381
Materias Primas	8,562,854	10,731,611
Productos en Proceso	450,831	454,695
Inventario de Repuestos	1,432,305	1,347,248
Importaciones en tránsito	1,422,622	1,789,302
<b>Total</b>	<b>18,469,163</b>	<b>18,787,237</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el costo de producción y ventas que se presenta en el estado de resultados asciende a \$44.007.609 y \$61.050.842 respectivamente.

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

A Diciembre 31 de 2019, 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	2019	2018	AÑOS
Terrenos	17,088,263.38	10,743,263.38	
Edificios	18,653,676.06	18,444,476.78	20
Instalaciones	2,312,849.10	2,312,849.10	20
Maquinaria y equipo	43,534,664.15	42,064,217.84	10
Vehículos	3,785,494.00	3,014,748.12	5
Muebles y enseres	568,712.67	539,638.14	10
Equipo de oficina	66,472.62	72,964.94	10
Equipo de computación	241,432.02	207,355.17	3
Maquinaria en montaje y tránsito	93,390.00	222,934.40	
Obras en proceso	960,753.41	335,412.78	
<b>TOTAL</b>	<b>87,305,707.41</b>	<b>77,957,860.65</b>	
-			
Depreciación acumulada	40,270,292.28	35,183,084.65	
<b>Total US\$</b>	<b>47,035,415.13</b>	<b>42,774,776.00</b>	

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
Rival y Compañía SAC	16,995,510
<b>Total</b>	<b>17,195,909</b>

En el año 2019 Plásticos Rival Cia Ltda capitalizó la cuenta por cobrar que mantenía con Rival y Compañía SAC convirtiéndonos en accionista de dicha empresa

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

#### 7. Cuentas y Documentos por Pagar:

A continuación un desglose de las cuentas.

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	TRANSPORT 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 prestamos e intereses es la siguiente:

##### A. Créditos Corrientes

CUENTAS	2019	2018
Locales		
Sobregiros Bancarios		1,466
Banco Internacional S.A.	4,523,119	5,590,780

Corporación Financiera Nacional	3,502,892	2,421,946
Banco Bolivariano S.A.	2,000,000	750,000
Del exterior		
Banco del Pichincha C.A. – Miami	215,000	544,000
Porción corriente de deuda a largo plazo	1,800,000	1,000,000
<b>Total Corto plazo</b>	<b>12,041,011</b>	<b>10,308,191</b>

#### B. Créditos no corrientes

CUENTAS	2019	2018
<b>Locales</b>		
Banco Internacional S.A.	1,391,261	1,077,558
Banco Bolivariano S.A.	1,500,000	
Corporación Financiera Nacional	12,556,681	6,550,983
<b>Del exterior</b>		
Banco del Pichincha C.A. – Miami	750,000	1,750,000
BBP Banck	1,200,000	
<b>Total Largo plazo</b>	<b>17,397,942</b>	<b>9,378,541</b>

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	2019	2018
Clase A	5,250,000	8,404,897
Clase B	390,250	1,191,350
<b>Total</b>	<b>5,640,250</b>	<b>9,596,247</b>
Porción corriente	-1,973,000	-3,955,997
<b>Total obligaciones largo plazo US\$</b>	<b>3,667,250</b>	<b>5,640,250</b>
Papel Comercial	4,000,000	4,000,000

Se realizó la Emisión del segundo papel comercial aprobado en 2019, 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

### 10. Capital Social:

El capital social de Plásticos Rival Cia. Ltda. está representado por usd \$35.000.000 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
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	

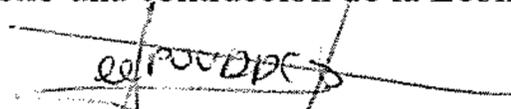
### 11. Cuenta Ingresos

Esta cuenta la forman los siguientes rubros:

#### INGRESOS

CUENTAS	2,019	2,018	VARIACION
Ventas Netas	60,463,431.38	84,644,042.01	-24,180,610.63
Ingresos Financieros	637,481.61	382,413.16	255,068.45
Otros Ingresos Operacionales	945,760.13	561,345.61	384,414.52
<b>Total</b>	<b>62,046,673.12</b>	<b>85,587,800.78</b>	<b>-23,541,127.66</b>

Existió una contracción de la Economía a nivel Nacional.

  
 Elisa Campoverde B.  
 CONTADORA MAT. 0.32114