

PLÁSTICOS CONTINENTALES PLASCONTI S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

PLÁSTICOS CONTINENTALES PLASCONTI S.A. se constituyó en Guayaquil-Ecuador, el 11 de agosto de 1986 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de septiembre de 1986. El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años y su objetivo principal es dedicarse a la industrialización y comercialización de artículos de material plásticos y derivado, para uso industrial, comercial y doméstico.

La Compañía tiene su domicilio legal en el Parque Industrial El Sauce en el kilómetro 11 vía a Daule, parroquia Tarqui del cantón Guayaquil – Ecuador.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

El Registro Único de Contribuyente de la Compañía es 0990833591001, siendo su actividad económica principal, la fabricación de envases plásticos.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, fueron emitidos con la autorización del Gerente de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas, las mismas que requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

PLÁSTICOS CONTINENTALES PLASCONTI S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos no difieren de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye los saldos en cuentas corrientes y de ahorros de bancos locales de libre disponibilidad.

2.4. Cuentas por cobrar relacionada

Estas cuentas corresponden a los préstamos otorgados y pagos realizados a cuenta de compañías relacionadas. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

2.5. Cuentas por pagar

Son obligaciones por adquisición de bienes y servicios a proveedores locales y del exterior para el desenvolvimiento normal de la Compañía. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

2.6. Cuentas por pagar relacionadas

Estas cuentas no generan intereses. La Administración espera cancelar estas deudas en el corto plazo por lo que no considera necesario estimar el costo amortizado y que su valor nominal no difiere significativamente de su valor razonable.

2.7. Impuesto y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses, a los anticipos del impuesto a la renta del periodo corriente y al crédito tributario del impuesto al valor agregado originado por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

PLÁSTICOS CONTINENTALES PLASCONTI S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.8. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para Pymes.

2.9. Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios se reconocen en el período en el que se presta el servicio por preferencia en el grado de realización de la transacción específica. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Durante el ejercicio económico 2019, la Compañía no obtuvo ingresos ordinarios.

2.10. Costos y Gastos

Se registran a medida que se incurren, independientemente de la fecha en que se realice la cancelación.

PLÁSTICOS CONTINENTALES PLASCONTI S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

3. - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Impuesto a la renta

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo con las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos son reconocidos cuando se transfieren los bienes y se prestan los servicios y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido o por recibir, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se transfieren los bienes y los servicios son prestados y se registran bajo deudores por ventas.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

4. - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financieros

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la presidencia y la gerencia. La Compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

PLÁSTICOS CONTINENTALES PLASCONTI S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

a. Riesgo de Crédito

La compañía no mantiene saldos por cobrar a clientes por lo que no se encuentra expuesta a este riesgo.

b. Riesgo de Tasa de Interés

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que no mantiene obligaciones bancarias

c. Riesgo de Liquidez

La presidencia y la gerencia general son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

d. Riesgo de Tipo Operacional

El manejo de las cuentas bancarias ha sido asignado exclusivamente a personas designadas por los accionistas, mediante este tipo de restricciones, la Administración espera mitigar los riesgos asociados con malversación de fondos y utilización de flujos no autorizados.

e. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la Compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia.

f. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en funcionamiento y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. Actualmente la compañía se encuentra con un patrimonio negativo.

5. - EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	-	316
<u>Bancos locales</u>		
Banco del Austro	47,333	47,333
Banco Guayaquil	1,903	11,896
Total	<u>49,236</u>	<u>59,545</u>

PLÁSTICOS CONTINENTALES PLASCONTI S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

6. - CUENTAS POR COBRAR RELACIONADA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Plásticos del Litoral S.A.	66,573	66,574
Total	66,573	66,574

7. - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario- IVA	31,101	31,616
Anticipo de impuesto a la renta	2,973	2,973
Total	34,074	34,589

8. - CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acman Cía. Ltda.	968	-
Interagua	-	1,256
Ecuatoriano Suiza	-	698
Total	968	1,954

9. - CUENTAS POR PAGAR RELACIONADA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Plásticos del Litoral S.A.	29,111	28,959
Total	29,111	28,959

10. - IMPUESTOS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos y contribuciones – Municipio 2018	2,275	2,275
Impuesto 1.5 por Mil	216	216
Retenciones en la fuente por pagar	-	315
Total	2,491	2,806

11. - CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue de U.S. \$825,760 compuesto de 250.000 acciones ordinarias y nominativas de U.S.\$ 1.00 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

PLÁSTICOS CONTINENTALES PLASCONTI S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

11.- CAPITAL SOCIAL, (CONTINUACIÓN)

Total, de acciones emitidas y distribuidas:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>No. acciones</u>	<u>%</u>
Master United Holding Group S.A.	Costa Rica	412,880	50
Simsa Holding Corp. Sociedad Anónima	Costa Rica	412,880	50
Total		825,760	100

12. - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

13. - RESULTADOS ACUMULADOS

Resultados acumulados adopción por primera vez NIIF

De acuerdo con la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011 emitida por la Superintendencia de Compañías para el tratamiento prospectivo de los efectos de la adopción por primera vez de las NIIF si este fuese negativo (saldo deudor) podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas de Reserva de Capital, Reserva por evaluación, o Superávit por revaluación de inversiones.

14. - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios, Comisiones y dietas a Personas Naturales	2,800	6,857
Impuestos y contribuciones	637	4,902
Otros gastos	7,160	775
Seguro y reaseguros	-	6,552
Servicios básicos	-	4,568
Total	10,597	23,654

PLÁSTICOS CONTINENTALES PLASCONTI S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

15. - OTROS INGRESOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos	1,256	900
Intereses ganados	-	284
Total	<u>1,256</u>	<u>1,184</u>

16. - IMPUESTO A LA RENTA

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento del Registro Oficial 351 de diciembre 29 del 2010, la tarifa que se aplicará para el ejercicio económico 2019 y 2018 será del 22%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Determinación del impuesto a pagar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida Contable / Utilidad Contable	(9,675)	4,305
(+) Gastos no deducibles locales	3,903	7,055
(=) Base imponible para impuesto a la renta	(5,772)	11,360
Total impuesto causado	-	2,499
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	-	2,427
(=) Imp. a la renta causado, mayor al anticipo determinado	-	72
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	2,427
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	-	(4,800)
(-) Crédito tributario años anteriores	(2,973)	(672)
(=)Saldo crédito tributario	<u>(2,973)</u>	<u>(2,973)</u>

17. - SITUACION FISCAL

La Compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta; sin embargo, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustenten los pagos efectuados por la Compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

La Compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que, de existir revisiones posteriores, las observaciones que surjan no serían significativas.

PLÁSTICOS CONTINENTALES PLASCONTI S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

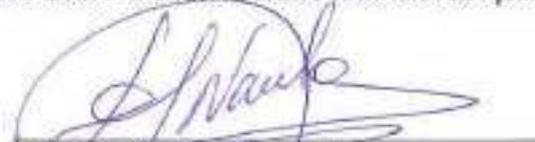
(Expresado en dólares de E.U.A.)

18. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos adicionales que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Sr. Jaime Simon Isaias
Gerente



CPA. Daniel Naula Méndez
Contador General