

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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 DEL LITORAL PLASTLIT S.A. se constituyó en Guayaquil-Ecuador el 26 de septiembre de 1968 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil. El plazo de duración de la Compañía es de cien años y su actividad es la fabricación en dos divisiones macro: La primera división es la línea de empaque industrial en la cual fabrica empaques de polipropileno bioorientados, polipropileno cast, laminados por extrusión y parafinado, empaques y etiquetas de PVC, empaques y etiquetas impresas, empaques al vacío, etiquetas laminados BOPP, empaques autosoportables, fundas retornables, fundas laminadas flexibles con válvula incorporada; La segunda división es la denominada “consumo o descartable”, la cual incluye artículos como productos espumados (platos, bandejas para carnes y pollos, etc.), cubiertos, vasos, tarrinas, sorbetes, y para ello cuenta con las marcas Colors de “Plasti – Útil”, Milenium, La Dura, Polyfan y Air pack. “Plasti – Útil” es la marca de la empresa en la sección de descartables, la cual cuenta con una amplia recordación por las características físicas del producto.

Sus exportaciones están destinadas a mercados como Panamá, México, Perú, Chile, Costa Rica, Guatemala, Madagascar, y Costa de Marfil.

La Compañía tiene su domicilio legal en el Km 11.5 vía a Daule, parroquia Tarqui del cantón Guayaquil – Ecuador (Matriz).

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

El Registro Único de Contribuyente de la Compañía es 0990001626001, y su actividad económica registrada es la fabricación de artículos plásticos y está calificada por el Servicio de Rentas Internas como Contribuyente Especial, notificada desde el 11 de septiembre del 1995.

1.2 Proceso de oferta pública de emisión de obligaciones

Décima emisión de obligaciones. El 22 de noviembre del 2012, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, aprobó la décima emisión de obligaciones por un monto de US\$12,000,000 amparada con garantía general del emisor. Con Resolución No.SC.IMV.DJMV.DAYR.G.13.0000620 del 31 de enero del 2013, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, autorizó la emisión de las obligaciones y oferta pública de esta décima emisión. La emisión está dividida en dos clases: Clase “C” con un plazo de 1.800 días y Clase “D” con un plazo de 2.160 días ambas redimirán una tasa de interés fija anual del 8.00% calculado sobre el saldo de capital insoluto, pagadero con amortización de capital e intereses de forma trimestral.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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 la fecha se ha cancelado, a los obligacionistas, el valor total de la emisión y con Resolución No.SCVS.INMV.DNAR.2019.4545 del 06 de junio de 2019, se resolvió cancelar en el Catastro Público del Mercado de Valores la inscripción de los valores emitidos.

Décima primera emisión de obligaciones. El 10 de octubre del 2013, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, aprobó la décima primera emisión de obligaciones por un monto de US\$10,000,000 amparada con garantía general del emisor. Con Resolución No.SC.IMV.DJMV.DAYR.G.14.0000077 del 8 de enero del 2014, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, autorizó la emisión de las obligaciones y oferta pública de esta décima primera emisión. La emisión está conformada por la clase: Clase “E” con un plazo de 1.800 días con una tasa de interés fija anual del 8.00% calculado sobre el saldo de capital insoluto, pagadero con amortización de capital e intereses de forma trimestral.

A la fecha se ha cancelado, a los obligacionistas, el valor total de la emisión y con Resolución No.SCVS.INMV.DNAR.2019.4571 del 06 de junio de 2019, se resolvió cancelar en el Catastro Público del Mercado de Valores la inscripción de los valores emitidos.

Décima segunda emisión de obligaciones. El 12 de septiembre del 2014, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, aprobó la décima segunda emisión de obligaciones por un monto de US\$12,000,000 amparada con garantía general del emisor. Con Resolución No.SCV.INMV.DNAR.14.0030246 del 21 de noviembre del 2014, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, autorizó la emisión de las obligaciones y oferta pública de esta décima segunda emisión. La emisión está conformada por la clase: Clase “F” con un plazo de 1.800 días con una tasa de interés fija anual del 8.00% calculado sobre el saldo de capital insoluto, pagadero con amortización de capital e intereses de forma trimestral.

A la fecha se ha cancelado, a los obligacionistas, el valor total de la emisión y con Resolución No.SCVS.INMV.DNAR.2020.2080 del 21 de febrero de 2020, se resolvió cancelar en el Catastro Público del Mercado de Valores la inscripción de los valores emitidos.

Décima tercera emisión de obligaciones. El 27 de septiembre del 2016, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía, aprobó la décima tercera emisión de obligaciones por un monto de US\$6,000,000 amparada con garantía general del emisor. Con Resolución No.SCVS.INMV.DNAR.16.0005727 del 9 de noviembre del 2016, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, autorizó la emisión de las obligaciones y oferta pública de esta décima tercera emisión. La emisión está dividida en dos clases: Clase “J” con un plazo de 540 días y Clase “K” con un plazo de 1.440 días ambas redimirán una tasa de interés fija anual del 8.00% calculado sobre el saldo de capital insoluto, pagadero con amortización de capital e intereses de forma trimestral. El representante de los Obligacionistas de la décima tercera emisión de obligaciones es el Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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 valores emitidos cuentan con garantía general de acuerdo al Art. 162 de la Ley de Mercado de Valores, no presenta garantía específica.

La Compañía debe mantener semestralmente un indicador promedio de liquidez o circulante, mayor o igual a uno, a partir de la autorización de la oferta pública y hasta la redención total de los valores, al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 1.10, cumpliendo con el límite requerido.

Los activos reales sobre los pasivos deberán permanecer en niveles de mayor o igual a uno, entendiéndose como activos reales a aquellos activos que pueden ser liquidados y convertidos en efectivo, al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 1.46, cumpliendo con el límite requerido.

La Compañía se compromete a mantener durante el periodo de vigencia de esta emisión un nivel de endeudamiento referente a los pasivos afectos al pago de intereses equivalente hasta el ochenta por ciento (80%) de los activos de la empresa, al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 0,58 veces, cumpliendo con el límite mencionado.

Los recursos captados sirvieron en un 25% para sustituir pasivos con instituciones financieras privadas locales, y el 75% restante, para financiar parte del capital de trabajo de la empresa esto es para compras de materias primas a proveedores y otros insumos para la producción de las líneas para uso industrial y línea de consumo.

Calificación de riesgo. La última actualización disponible de la calificación de riesgo de la décima tercera emisión de obligaciones de Plásticos del Litoral Plastlit S.A, fue realizada el 31 de enero del 2020 por el comité de calificación de Global Ratings Calificadora de Riesgos S.A., quien decidió otorgar la calificación de “AA+” a la emisión de obligaciones.

De acuerdo con el informe, dicha calificación significa:

Categoría “AA”: “Corresponde a los valores cuyos emisores y garantes tienen una muy buena capacidad del pago de capital e intereses, en los términos y plazos pactados, la cual se estima no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor y su garante, en el sector al que pertenecen y en la economía en general.”

“El signo más (+) indicará que la calificadora podrá subir hacia su inmediato superior.”

Décima cuarta emisión de obligaciones. El 4 de abril del 2017, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía, aprobó la décima cuarta emisión de obligaciones por un monto de US\$8,000,000 amparada con garantía general del emisor. Con Resolución No.SCVS.INMV.DNAR.17.0001736 del 23 de mayo del 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, autorizó la emisión de las obligaciones y oferta pública de esta décima cuarta emisión. La emisión está dividida en dos clases: Clase “L” con un plazo de 1.440 días y Clase “M” con un plazo de 1.800 días ambas redimirán una tasa de interés fija anual del 8.00% calculado sobre el saldo de capital insoluto, pagadero con amortización de capital e intereses de forma trimestral.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

El representante de los Obligacionistas de la décima cuarta emisión de obligaciones es el Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.

Los valores emitidos cuentan con garantía general de acuerdo al Art. 162 de la Ley de Mercado de Valores, no presenta garantía específica.

La Compañía debe mantener semestralmente un indicador promedio de liquidez o circulante, mayor o igual a uno, a partir de la autorización de la oferta pública y hasta la redención total de los valores, al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 1.10, cumpliendo con el límite requerido.

Los activos reales sobre los pasivos deberán permanecer en niveles de mayor o igual a uno, entendiéndose como activos reales a aquellos activos que pueden ser liquidados y convertidos en efectivo, al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 1.46, cumpliendo con el límite requerido.

La Compañía se compromete a mantener durante el periodo de vigencia de esta emisión un nivel de endeudamiento referente a los pasivos afectos al pago de intereses equivalente hasta el ochenta por ciento (80%) de los activos de la empresa, al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 0,58 veces, cumpliendo con el límite mencionado.

Los recursos captados sirvieron en un 50% para sustituir pasivos con instituciones financieras privadas locales y con el 50% restante, financiar parte del capital del trabajo de la empresa: adquisición de activos para el giro propio de la empresa, tal como materias primas y repuestos y sus respectivas nacionalizaciones.

Calificación de riesgo. La última actualización disponible de la calificación de riesgo de la décima cuarta emisión de obligaciones de Plásticos del Litoral Plastlit S.A, fue realizada el 31 de enero del 2020 por el comité de calificación de Global Ratings Calificadora de Riesgos S.A., quien decidió otorgar la calificación de “AA+” a la emisión de obligaciones.

De acuerdo con el informe, dicha calificación significa:

Categoría “AA”: “Corresponde a los valores cuyos emisores y garantes tienen una muy buena capacidad del pago de capital e intereses, en los términos y plazos pactados, la cual se estima no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisory su garante, en el sector al que pertenecen y en la economía en general.”

El signo más (+) indicará que la calificadora podrá subir hacia su inmediato superior.

Décima quinta emisión de obligaciones. El 17 de agosto del 2017, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía, aprobó la décima quinta emisión de obligaciones por un monto de US\$10,000,000 amparada con garantía general del emisor. Con Resolución No.SCVS.INMV.DNAR.2017.00021880 del 20 de octubre del 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, autorizó la emisión de las obligaciones y oferta pública de esta décima quinta emisión.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

La emisión está dividida en dos clases: Clase "N" con un plazo de 1.440 días y Clase "O" con un plazo de 1.800 días ambas redimirán una tasa de interés fija anual del 8.00% calculado sobre el saldo de capital insoluto, pagadero con amortización de capital e intereses de forma trimestral. El representante de los Obligacionistas de la décima quinta emisión de obligaciones es el Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.

Los valores emitidos cuentan con garantía general de acuerdo al Art. 162 de la Ley de Mercado de Valores, no presenta garantía específica.

La Compañía debe mantener semestralmente un indicador promedio de liquidez o circulante, mayor o igual a uno, a partir de la autorización de la oferta pública y hasta la redención total de los valores, al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 1.10, cumpliendo con el límite requerido.

Los activos reales sobre los pasivos deberán permanecer en niveles de mayor o igual a uno, entendiéndose como activos reales a aquellos activos que pueden ser liquidados y convertidos en efectivo, al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 1.46, cumpliendo con el límite requerido.

La Compañía se compromete a mantener durante el periodo de vigencia de esta emisión un nivel de endeudamiento referente a los pasivos afectos al pago de intereses equivalente hasta el ochenta por ciento (80%) de los activos de la empresa, al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 0,58 veces, cumpliendo con el límite mencionado.

Los recursos captados sirvieron en un 70% para sustituir pasivos con instituciones financieras privadas locales y con el 30% restante financiar parte del capital de trabajo de la empresa: adquisición de activos para giro propio de la empresa, tal como materias primas y repuestos y sus respectivas nacionalizaciones.

Calificación de riesgo. La última actualización disponible de la calificación de riesgo de la décima quinta emisión de obligaciones de Plásticos del Litoral Plastlit S.A, fue realizada el 31 de enero del 2020 por el comité de calificación de Global Ratings Calificadora de Riesgos S.A., quien decidió otorgar la calificación de "AA+" a la emisión de obligaciones.

De acuerdo con el informe, dicha calificación significa:

Categoría "AA": "Corresponde a los valores cuyos emisores y garantes tienen una muy buena capacidad del pago de capital e intereses, en los términos y plazos pactados, la cual se estima no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor y su garante, en el sector al que pertenecen y en la economía en general."

El signo más (+) indicará que la calificadora podrá subir hacia su inmediato superior.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

Décima sexta emisión de obligaciones. El 25 de junio del 2018, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía, aprobó la décima sexta emisión de obligaciones por un monto de US\$12,000,000 amparada con garantía general del emisor. Con Resolución No.SCVS.INMV.DNAR.2018.00007073 del 09 de agosto del 2018, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, autorizó la emisión de las obligaciones y oferta pública de esta décima sexta emisión. La emisión está dividida en dos clases: Clase "Q" con un plazo de 1.440 días y Clase "R" con un plazo de 1.800 días ambas redimirán una tasa de interés fija anual del 8.00% calculado sobre el saldo de capital insoluto, pagadero con amortización de capital e intereses de forma trimestral. El representante de los Obligacionistas de la décima quinta emisión de obligaciones es el Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A..

Los valores emitidos cuentan con garantía general de acuerdo al Art. 162 de la Ley de Mercado de Valores, y con garantía específica consistente en la fianza solidaria otorgada por la compañía Envases del Litoral S.A., la misma que servirá para garantizar el pago de la presente emisión de obligaciones, por un monto de US\$15,000,000.

La Compañía debe mantener semestralmente un indicador promedio de liquidez o circulante, mayor o igual a uno, a partir de la autorización de la oferta pública y hasta la redención total de los valores, al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 1.10, cumpliendo con el límite requerido.

Los activos reales sobre los pasivos deberán permanecer en niveles de mayor o igual a uno, entendiéndose como activos reales a aquellos activos que pueden ser liquidados y convertidos en efectivo, al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 1.46, cumpliendo con el límite requerido.

La Compañía se compromete a mantener durante el periodo de vigencia de esta emisión un nivel de endeudamiento referente a los pasivos afectos al pago de intereses equivalente hasta el ochenta por ciento (80%) de los activos de la empresa, al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 0,58 veces, cumpliendo con el límite mencionado.

Los recursos captados sirvieron en un 70% para sustituir pasivos con instituciones financieras privadas locales y con el 30% restante financiar parte del capital de trabajo de la empresa: adquisición de activos para el giro propio de la empresa, tal como materias primas y repuestos y sus respectivas nacionalizaciones.

Calificación de riesgo. La última actualización disponible de la calificación de riesgo de la décima sexta emisión de obligaciones de Plásticos del Litoral Plastlit S.A, fue realizada el 31 de enero del 2020 por el comité de calificación de Global Ratings Calificadora de Riesgos S.A., quien decidió otorgar la calificación de "AA+" a la emisión de obligaciones.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

De acuerdo con el informe, dicha calificación significa:

Categoría "AA": *"Corresponde a los valores cuyos emisores y garantes tienen una muy buena capacidad del pago de capital e intereses, en los términos y plazos pactados, la cual se estima no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor y su garante, en el sector al que pertenecen y en la economía en general."*

El signo más (+) indicará que la calificadora podrá subir hacia su inmediato superior.

Décima séptima emisión de obligaciones. El 12 de abril del 2019, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía, aprobó la décima séptima emisión de obligaciones por un monto de US\$10,000,000 amparada con garantía general del emisor. Con Resolución No.SCVS.INMV.DNAR.SA.2019.00005035 del 24 de junio del 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, autorizó la emisión de las obligaciones y oferta pública de esta décima quinta emisión. La emisión está dividida en dos clases: Clase "S" con un plazo de 1.080 días y Clase "T" con un plazo de 1.440 días ambas redimirán una tasa de interés fija anual del 8.00% calculado sobre el saldo de capital insoluto, pagadero con amortización de capital e intereses de forma trimestral. El representante de los Obligacionistas de la décima séptima emisión de obligaciones es el Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.

Los valores emitidos cuentan con garantía general de acuerdo al Art. 162 de la Ley de Mercado de Valores, y con garantía específica consistente en la fianza solidaria otorgada por la compañía Envases del Litoral S.A., la misma que servirá para garantizar el pago de la presente emisión de obligaciones, por un monto de US\$12,500,000.

La Compañía debe mantener semestralmente un indicador promedio de liquidez o circulante, mayor o igual a uno, a partir de la autorización de la oferta pública y hasta la redención total de los valores, al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 1.10, cumpliendo con el límite requerido.

Los activos reales sobre los pasivos deberán permanecer en niveles de mayor o igual a uno, entendiéndose como activos reales a aquellos activos que pueden ser liquidados y convertidos en efectivo, al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 1.46, cumpliendo con el límite requerido.

La Compañía se compromete a mantener durante el periodo de vigencia de esta emisión un nivel de endeudamiento referente a los pasivos con costo equivalente hasta el ochenta por ciento (80%) de los activos de la empresa, al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 0,58 veces, cumpliendo con el límite mencionado.

Los recursos captados sirvieron en un 60% para sustituir pasivos con instituciones financieras privadas locales y del exterior; y el 40% restante financiar parte del capital de trabajo de la empresa: adquisición de activos para giro propio de la empresa, tal como materias primas y repuestos y sus respectivas nacionalizaciones y pago a empresas y personas no vinculadas.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

Calificación de riesgo. La última actualización disponible de la calificación de riesgo de la décima séptima emisión de obligaciones de Plásticos del Litoral Plastlit S.A, fue realizada el 4 de diciembre del 2019 por el comité de calificación de Global Ratings Calificadora de Riesgos S.A., quien decidió otorgar la calificación de “AA+” a la emisión de obligaciones.

De acuerdo con el informe, dicha calificación significa:

Categoría “AA”: *“Corresponde a los valores cuyos emisores y garantes tienen una muy buena capacidad del pago de capital e intereses, en los términos y plazos pactados, la cual se estima no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor y su garante, en el sector al que pertenecen y en la economía en general.”*

El signo más (+) indicará que la calificadora podrá subir hacia su inmediato superior.

Segundo programa de Papel Comercial. El 17 de enero del 2018, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, aprobó la emisión del Segundo Papel Comercial por un monto de US\$5,000,000. Con Resolución No.SCVS-INMV-DNAR-2018-003920 del 04 de mayo del 2018, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, autorizó la emisión del Segundo Papel Comercial. La emisión está conformada por la clase: Clase “P” con un plazo de 359 días, con una tasa fija anual de cero cupón y el pago de capital al vencimiento. El representante de los Obligacionistas del segundo papel comercial es el Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.

Los valores emitidos cuentan con garantía general de acuerdo al Art. 162 de la Ley de Mercado de Valores, no presenta garantía específica.

La Compañía debe mantener semestralmente un indicador promedio de liquidez o circulante, mayor o igual a uno, a partir de la autorización de la oferta pública y hasta la redención total de los valores, al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 1.10, cumpliendo con el límite requerido.

Los activos reales sobre los pasivos deberán permanecer en niveles de mayor o igual a uno, entendiéndose como activos reales a aquellos activos que pueden ser liquidados y convertidos en efectivo, al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 1.46, cumpliendo con el límite requerido.

La Compañía se compromete a mantener durante el periodo de vigencia de esta emisión un nivel de endeudamiento referente a los pasivos afectos al pago de intereses equivalente hasta el ochenta por ciento (80%) de los activos de la empresa, al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 0,58 veces, cumpliendo con el límite mencionado.

Los recursos captados sirvieron en el 100% de los mismos, para financiar parte del capital de trabajo de la empresa: adquisición de activos para el giro propio de la empresa.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

Calificación de riesgo. La última actualización disponible de la calificación de riesgo del segundo papel comercial de Plásticos del Litoral Plastlit S.A, fue realizada el 31 de enero del 2020 por el comité de calificación de Global Ratings Calificadora de Riesgos S.A., quien decidió otorgar la calificación de “AA+” a la emisión de obligaciones.

De acuerdo con el informe, dicha calificación significa:

Categoría “AA”: *“Corresponde a los valores cuyos emisores y garantes tienen una muy buena capacidad del pago de capital e intereses, en los términos y plazos pactados, la cual se estima no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor y su garante, en el sector al que pertenecen y en la economía en general.”*

El signo más (+) indicará que la calificadora podrá subir hacia su inmediato superior.

Monto máximo para las emisiones amparadas con garantía general al 31 de diciembre del 2019:

Total de activo	US\$	108,329,312
Menos, activos en garantía		(41,508,839)
Menos, impuestos diferidos		(234,284)
Menos, monto no redimido de emisiones en circulación		<u>(31,827,789)</u>
Total activos libres de gravamen		34,758,400
%		<u>80%</u>
Monto máximo a emitir	US\$	27,806,720

El 80% es el monto máximo por emitir, relación porcentual que deberá mantener hasta la total redención de las obligaciones, respecto del monto de las obligaciones en circulación. El incumplimiento de esta disposición dará lugar a declarar de plazo vencido a la emisión.

1.3 Condiciones macroeconómicas

Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a revisar el presupuesto de inversión y gasto inicialmente planteado. Al mismo tiempo, el fortalecimiento del dólar en los mercados cambiarios incide sobre los resultados de la balanza comercial cada vez que las exportaciones locales se vuelven menos competitivas frente a la oferta de países en posibilidad de devaluar su moneda, debiéndose por ello buscar medidas que desestimen las importaciones de bienes que compiten con la producción interna; factores que repercuten en los niveles de competitividad del sector empresarial local. Por lo tanto, el análisis de los estados financieros individuales debe hacerse considerando tales circunstancias.

En el año 2018, el M.I. Concejo Municipal de Guayaquil aprobó la Ordenanza para Regular la Fabricación, el Comercio de Cualquier Tipo, Distribución y Entrega de Productos Plásticos de un Solo Uso y Específicamente de Sorbetes Plásticos, Envases, Tarrinas,

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

Cubiertos, Vasos, Tazas de Plástico y de Foam y Fundas Plásticas Tipo Camiseta, Inclusive Oxobiodegradables en El Cantón Guayaquil, la Compañía prevé que esta disposición municipal no le afectará significativamente.

1.4 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, fueron emitidos con la autorización del Presidente Ejecutivo 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 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

Preparación de los estados financieros, Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y sobre la base del plan de cuentas contable establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. En la nota de Estimaciones y Criterios Contables Significativos, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio y que son significativas para los estados financieros.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

Normas

NIIF 16 Arrendamientos

Aplicación obligatoria
para ejercicios a partir de
1 de enero del 2019

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

Nuevas interpretaciones

CINNIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019
-----------	---	---------------------

Enmiendas a NIIF's

NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	1 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	1 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	1 de enero del 2019
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia:

Nuevas normas

	Marco conceptual (revisado)	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios a partir de</u> 1 de enero del 2020
NIIF 17	Contratos de seguros	1 de enero del 2021

Enmiendas a NIIF's

NIIF 10	Estados financieros consolidados	*por determinar
---------	----------------------------------	-----------------

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica.

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye el efectivo en caja, los saldos en instituciones financieras locales y del exterior, los depósitos a plazo con entidades financieras, inversiones a corto plazo de alta liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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 sobregiros bancarios se clasifican como préstamos que devengan interés en el pasivo corriente, en caso de haberlos.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por cobrar y provisión por cuentas incobrables y deterioro. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: cuentas y documentos por pagar, obligaciones con instituciones financieras, valores emitidos, y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Documentos y cuentas por cobrar clientes

Son valores a cargo de clientes por venta de bienes realizados en el curso normal del negocio, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas con vencimiento menor a doce meses se clasifican como activo corriente. Se contabilizan a su valor nominal, debido a su corto plazo de cobranza.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría “préstamos y cuentas por cobrar”, cuyas características se explican a continuación:

a. Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

b. Cuentas por cobrar compañías relacionadas

Estas cuentas corresponden a los valores entregados 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. Estas cuentas se registran a su valor nominal, el cual no difiere significativamente de su costo amortizado y no devenga intereses.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

c. Otras cuentas por cobrar empleados

Corresponden a los préstamos y anticipos de remuneraciones otorgados a los empleados de la compañía.

d. Cuentas y documentos 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.

e. Cuentas por pagar compañías relacionadas

Estas cuentas corresponden a los préstamos recibidos y operaciones comerciales de compañías relacionadas. Estas cuentas se registran a su valor nominal, el cual no difiere significativamente de su costo amortizado y no devenga intereses.

f. Obligaciones con instituciones financieras

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incluidos en la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado; los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando las tasas de interés pactadas

g. Valores emitidos

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incluidos en la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando las tasas de interés efectiva.

h. Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este es significativo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a. Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 45 días.

Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a los préstamos a empleados que se liquidan a corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

b. Pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.

Obligaciones con instituciones financieras: Se registra inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente las obligaciones con instituciones financieras se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Valores emitidos: Se registra inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. Posteriormente la emisión de obligaciones se mide al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes cuando existe evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

2.6 Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto de realización, el menor. Los costos en que se incurren para llevar los inventarios a su ubicación y condiciones actuales se contabilizan de la siguiente manera:

El costo se determina usando el método promedio ponderado, excepto por el caso de las importaciones en tránsito que se registran al costo de los valores desembolsados de adquisición. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende el costo de la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación que se incurren en el proceso de industrialización de los productos, y excluye los gastos de financiamiento.

El valor neto de realización es el precio de venta estimada en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para poner las existencias en condiciones de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones del valor en libros de las existencias con cargo a resultados del año.

2.7 Impuesto y retenciones (Crédito tributario)

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses 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.

2.8 Propiedad, planta y equipo

Las propiedad, planta y equipo se presentan inicialmente al costo y están presentados netos de la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiera.

El costo inicial de las propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, cualquier costo atribuible para que el activo esté listo para ser usado, y todos los costos directamente relacionados para poner dichos activos en operación, el estimado inicial de la obligación de rehabilitación y los costos de financiamiento para los proyectos de construcción a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Cuando los componentes significativos de propiedad, planta y equipo requieren ser reemplazados, la Compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, cuando se efectúa una inversión de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gastos en el estado de resultado a medida que se incurran.

Cuando una parte de estos activos se venden o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso o gasto.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes de propiedad, planta y equipo se capitalizan solo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se puedan medir confiablemente, caso contrario se imputan al gasto, en el periodo en que estos se incurren. Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado y se presentan como Construcciones en Curso. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libro del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Posterior a su reconocimiento inicial, y de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y para presentar su valor razonable en especial de terrenos y edificios y maquinarias, son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones son realizadas periódicamente, de tal forma que el valor que estén en libros no difiera sustancialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada ejercicio de cierre.

El resultado de las revaluaciones se reconoce en los resultados integrales, excepto si hubiere una disminución en libros de la revaluación que se registra en resultados del ejercicio.

El costo o valores revalorizados de propiedad, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta.

Mantenimiento y reparaciones mayores. El costo de mantenimiento y reparación mayor incluyen el costo de reemplazo de partes de los activos y los costos de reacondicionamiento que se realizan periódicamente con el objeto de mantener la capacidad operativa del activo de acuerdo con sus especificaciones técnicas. Los gastos de mantenimiento mayores se capitalizan al reconocimiento inicial del activo como un componente separado del bien y se deprecian en el estimado del tiempo en que se requeriría el siguiente mantenimiento mayor.

Las vidas útiles estimadas son:

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

Activos	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles, enseres y equipos	10 años
Equipos de comunicación	10 años
Vehículos	05 – 15 años
Equipos de computación y software	03 años

Los terrenos no se deprecian.

2.9 Activo intangible

Se reconoce una partida como activo intangible cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo, y el costo del activo pueda ser medido de manera fiable. La Compañía reconoce como activo intangible estudios e investigaciones para el desarrollo de equipos y materiales. El desembolso incluye todos los gastos directamente atribuibles a estos activos y se presenta neto de la amortización acumulada y pérdidas por deterioro.

2.10 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

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.11 Inversiones asociadas

La NIC 28 establece que las inversiones asociadas son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de la Compañía en la que se invierte.

2.12 Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- b) Vacaciones: Se registra el costo o gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios a largo plazo

- a) Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un actuario independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 8.21% (2018: 7.72%) la misma que fue determinada tomando como referencia los rendimientos del

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondiente a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad de Ecuador. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con fecha 28 de diciembre del 2017, determinó con carácter obligatorio, la aplicación de la tasa de descuento para el cálculo de la provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio en función de las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad de Ecuador.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al otro resultado integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

2.13 Reserva legal

De conformidad con el artículo 279 de la Ley de Compañías, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinados a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.14 Reserva facultativa

La Ley de Compañías vigente, permite construir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General de Accionistas.

2.15 Reserva de capital

De acuerdo con lo previsto en las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital no está sujeto a distribución a los accionistas y puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda el saldo de las pérdidas acumuladas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

2.16 Provisiones - General

Se reconocen cuando: 1) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; 2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y 3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Cuando la Compañía espera que las provisiones sean reembolsadas en todo o en parte, por ejemplo, bajo un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente cuando este reembolso es virtualmente cierto. El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

2.17 Reconocimiento de ingresos

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.

2.18 Costo y gastos

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.

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:

Provisión por cuentas incobrables y deterioro

La Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar a clientes cuando existe evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad. Se establece una

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, una entidad no necesita necesariamente identificar todos los escenarios posibles. Sin embargo, considerará el riesgo o probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la posibilidad de que ocurra y de que no ocurra esa pérdida crediticia, incluso si dicha posibilidad es muy baja.

Provisión por obsolescencia de inventarios

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisiones por beneficios a empleados

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

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 significativas de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

Impuestos diferidos

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

4. - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros de liquidez, de crédito y de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

La administración del riesgo se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo que no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

El área de Tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración Financiera. Esta área identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

La Administración proporciona principios para la administración general de riesgos, así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

a. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta.

El riesgo de crédito de la Compañía se refiere en la incapacidad de los clientes de poder cumplir con sus créditos otorgados, en la medida que estos hayan vencido, por lo que la Administración considera que la compañía con la provisión por deterioro que tiene al 31 de diciembre del 2019 está cubierta su cartera.

b. Riesgo de Tasa de Interés

La compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones bancarias con tasas de interés reajustables acorde con las leyes y regulaciones.

c. Riesgo de Liquidez

La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de obligaciones bancarias. La Administración mantienen un equilibrio entre la continuidad de los fondos y la flexibilidad del financiamiento mediante el uso de préstamos bancarios y emisión de obligaciones.

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de créditos disponibles.

d. Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la compañía no se ve afectada significativamente por este riesgo.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

e. 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.

f. 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, la actividad de la competencia y disposiciones legales.

g. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente.

Consistente con el segmento de industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas y documentos por pagar, obligaciones con instituciones financieras, provisiones por pagar y valores emitidos) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total deudas con terceros	67,797,276	63,415,269
(-) Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(6,977,627)</u>	<u>(4,091,865)</u>
(=) Deuda neta	60,819,649	59,323,404
(+) Total patrimonio neto	<u>33,975,430</u>	<u>33,433,322</u>
(=) Capital total	94,795,079	92,756,726
Ratio de apalancamiento	64%	64%

El ratio de endeudamiento ideal se sitúa entre el 40% y 60%.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

5. - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros, la Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo	6,977,627	-	4,091,865	-
Activos financieros	12,362,700	-	11,058,892	-
Cuentas por cobrar a relacionadas	<u>1,247,313</u>	-	<u>1,971,894</u>	-
Total activos financieros	<u>20,587,640</u>	-	<u>17,122,651</u>	-
Pasivos financieros				
Cuentas y documentos por pagar	5,066,850	-	3,497,858	-
Cuentas por pagar a relacionadas	164,724	-	155,788	-
Obligaciones con instituciones financieras	10,555,396	21,593,029	7,138,885	20,036,527
Valores emitidos	<u>15,190,336</u>	<u>15,146,162</u>	<u>14,245,203</u>	<u>17,576,168</u>
Total pasivos financieros	<u>30,977,306</u>	<u>36,739,191</u>	<u>25,037,734</u>	<u>37,612,695</u>

6. - EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	12,171	10,717
Instituciones financieras privadas (1)	1,965,456	1,581,148
Inversiones temporales (2)	<u>5,000,000</u>	<u>2,500,000</u>
Total	<u>6,977,627</u>	<u>4,091,865</u>

(1) Instituciones financieras privadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Instituciones locales</u>		
Banco Guayaquil	794,429	632,216
Banco Pichincha	264,001	229,750
Banco Internacional	257,368	208,030
Banco del Austro	194,609	64,817
Banco del Pacífico	16,202	24,868
<u>Instituciones del exterior</u>		
Banisi	6,244	299,059
Banco Internacional de Costa Rica BICS	27,164	62,531
Regions	333,354	14,305
Towerbank/Hemisphere	27,543	-
MMG Bank	<u>44,542</u>	<u>45,572</u>
Total instituciones financieras	<u>1,965,456</u>	<u>1,581,148</u>

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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. - EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO. (CONTINUACIÓN)

(2) Inversiones temporales

	<u>Documento</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Monto</u>
Banisi	100-153-4020	25-02-2019	25-02-2020	4.50%	3,000,000
Banisi	100-153-4006	13-02-2019	13-02-2020	5.00%	2,000,000
Total inversiones temporales					<u>5,000,000</u>

7. - ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros al costo amortizado	2,534,300	838,032
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no relacionadas		
De actividades ordinarias que no generan intereses		
Clientes (1)	6,776,375	8,065,661
Otras cuentas por cobrar no relacionados	10,820	82,835
Anticipo a proveedores (2)	3,263,009	2,159,310
Otros documentos y cuentas por cobrar corriente		
Empleados	41,635	84,597
Accionistas (3)	24,960	24,960
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro (4)	<u>(288,399)</u>	<u>(196,504)</u>
Total	<u>12,362,700</u>	<u>11,058,891</u>

(1) Clientes

	<u>Por vencer</u>	<u>Cartera vencida</u>				<u>Total</u>
		<u>1 - 30</u>	<u>31 - 60</u>	<u>61 - 90</u>	<u>Más de 90</u>	
Clientes	4,296,951	1,520,105	267,143	116,130	576,046	6,776,375

(2) Anticipo a proveedores

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Locales	1,504,012	1,443,767
Exterior	<u>1,758,997</u>	<u>715,543</u>
Total	<u>3,263,009</u>	<u>2,159,310</u>

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

7. - ACTIVOS FINANCIEROS. (CONTINUACIÓN)

(3) Accionistas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Simsa Holding Corp Sociedad Anónima	12,480	12,480
Master United Holding Group S. A.	12,480	12,480
Total	<u>24,960</u>	<u>24,960</u>

(4) Provisión cuentas incobrables y deterioro

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	(196,504)	(312,230)
Provisión	(91,972)	(24,000)
Bajas	77	139,726
Saldo al final del año	<u>(288,399)</u>	<u>(196,504)</u>

8. - CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes vinculadas fueron:

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Ventas y</u> <u>reembolsos</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Cobros</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Envases del Litoral S.A.	458,191	601,135	1,259,830	(2,111,717)	207,439
Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos LIFE	-	699,372	-	(595,503)	103,869
Plastro S.A.	146,949	363,548	6,347	(339,766)	177,078
Paperindustries S.A.	49,377	120,845	-	(68,366)	101,856
Litomovil S.A.	1,018,963	8,204	6,528	(405,735)	627,960
Plásticos Continentales S.A.	28,959	-	152	-	29,111
Plástizuncho S.A.	269,455	-	-	(269,455)	-
	<u>1,971,894</u>	<u>1,793,104</u>	<u>1,272,857</u>	<u>(3,790,542)</u>	<u>1,247,313</u>

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

9. - INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materias primas	3,903,398	4,465,332
Repuestos y accesorios	3,394,259	3,109,082
Productos terminados	1,680,246	2,041,275
Importaciones en tránsito	1,638,414	1,321,998
Material de empaque	666,066	608,909
Productos en proceso	495,552	597,910
Mercaderías	195,317	163,244
Suministros de oficina	16,762	18,661
Cuenta control despacho y transferencia	105,683	-
(-) Provisión para deterioro	<u>(43,631)</u>	<u>(75,990)</u>
Total	<u>12,052,066</u>	<u>12,250,421</u>

10. - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Varios pagos por anticipado	1,978,088	668,976
Intereses pagados por anticipado	282,810	59,508
Seguros pagados por anticipado	5,215	2,537
Otros anticipos varios	<u>194,129</u>	<u>109,693</u>
Total	<u>2,460,242</u>	<u>840,714</u>

11. - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario a favor de la empresa - IVA	46,462	114,248
Crédito tributario a favor de la empresa - IR	<u>452,424</u>	<u>354,925</u>
Total	<u>498,886</u>	<u>469,173</u>

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

12. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos correspondientes al año 2019 y 2018 son los siguientes:

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas-Bajas</u> <u>Transferencias</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Terreno	12,759,660	-	-	12,759,660
Edificios	12,912,331	-	1,016,171	13,928,502
Maquinarias	55,802,942	1,304,057	-	57,106,999
Muebles y enseres	2,750,040	700,650	-	3,450,690
Equipos de oficina	1,869,024	421,075	(88,956)	2,201,143
Equipos de computación	6,229,930	871,943	46,117	7,147,990
Vehículos y montacargas	1,539,598	157,964	7,803	1,705,365
Otros, propiedad, planta y equipo	360,000	-	-	360,000
Construcción en proceso	<u>976,598</u>	<u>42,518</u>	<u>(1,019,116)</u>	<u>-</u>
	95,200,123	3,498,207	(37,981)	98,660,349
Menos:				
Depreciación acumulada	<u>(24,001,039)</u>	<u>(2,704,508)</u>	<u>181,075</u>	<u>(26,524,472)</u>
Total, neto	71,199,084	793,699	143,094	72,135,877

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas-Bajas</u> <u>Transferencias</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>
Terreno	10,492,174	2,267,486	-	12,759,660
Edificios	10,188,674	2,723,657	-	12,912,331
Maquinarias	55,215,109	401,790	186,043	55,802,942
Muebles y enseres	2,731,853	27,137	(8,950)	2,750,040
Equipos de oficina	1,840,929	22,120	5,975	1,869,024
Equipos de computación	4,528,247	580,475	1,121,208	6,229,930
Vehículos y montacargas	1,440,199	196,487	(97,088)	1,539,598
Otros, propiedad, planta y equipo	-	360,000	-	360,000
Construcción en proceso	<u>918,106</u>	<u>72,417</u>	<u>(13,925)</u>	<u>976,598</u>
	87,355,291	6,651,569	1,193,263	95,200,123
Menos:				
Depreciación acumulada	<u>(21,725,843)</u>	<u>(2,210,236)</u>	<u>(64,960)</u>	<u>(24,001,039)</u>
Total, neto	65,629,448	4,441,333	1,128,303	71,199,084

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

13. - ACTIVO INTANGIBLE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Estudio e investigación	104,173	104,173
(-) Amortización acumulada crédito mercantil	<u>(20,834)</u>	<u>-</u>
Total	<u>83,339</u>	<u>104,173</u>

14. - ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal		
Saldo al inicio del año	121,706	-
Impuesto diferido del año	117,453	121,706
Reversiones del año	<u>(31,845)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>207,314</u>	<u>121,706</u>
Desahucio		
Saldo al inicio del año	40,500	-
Impuesto diferido del año	24,182	40,500
Reversiones del año	<u>(37,712)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>26,970</u>	<u>40,500</u>
Total activo por impuestos diferidos	<u>234,284</u>	<u>162,206</u>

Corresponde por la provisión de los beneficios definidos aplicable al periodo 2019 y 2018, a continuación, un detalle de su determinación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión jubilación patronal	469,813	486,822
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Total	<u>117,453</u>	<u>121,706</u>
Provisión desahucio	96,728	162,000
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Total	<u>24,182</u>	<u>40,500</u>
Total Impuesto diferido	<u>141,635</u>	<u>162,206</u>

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

14. - ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS. (CONTINUACIÓN)

Reversiones efectuadas por beneficios pagados durante el año 2019:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios pagados por jubilación patronal	127,378	-
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>-</u>
Total	31,845	-
Beneficios pagados por desahucio	150,847	-
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>-</u>
Total	37,712	-
Total reversiones por pagos de beneficios	<u>69,556</u>	<u>-</u>

15. INVERSIONES ASOCIADAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras inversiones	<u>276,978</u>	<u>485,868</u>
Total	<u>276,978</u>	<u>485,868</u>

La Compañía al 31 de diciembre del 2019, mantiene inversiones en Camposantos del Ecuador S.A. Compoecuador, con 881.875 acciones con el 0.82% de participación, y en Enermax S.A., con 400 acciones con el 0.01% de participación. La compañía no ejerce control ni influencia significativa sobre dichas Compañías.

16. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores (1)	4,601,876	3,068,943
Varias cuentas por pagar	<u>464,974</u>	<u>428,915</u>
Total de cuentas y documentos por pagar	<u>5,066,850</u>	<u>3,497,858</u>

(1) Proveedores

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Exterior	2,719,758	1,059,400
Locales	<u>1,882,118</u>	<u>2,009,543</u>
Total	<u>4,601,876</u>	<u>3,068,943</u>

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

17. - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Instituciones financieras locales</u>		
Corporación Financiera Nacional (1)	13,476,663	13,476,663
Banco Guayaquil (2)	2,931,906	4,657,390
Banco del Austro (3)	3,888,626	5,880,000
Banco Internacional (4)	1,874,097	1,000,000
Banco Pichincha (5)	750,000	-
<u>Instituciones del exterior</u>		
Banco Pichincha - Miami Agency (6)	2,500,000	-
Banisi (7)	4,000,000	-
US Century Bank (8)	1,058,866	1,429,356
Banco Internacional de Costa Rica (9)	1,712,893	746,595
Intereses por pagar	217,793	276,051
(-) Costo amortizado	<u>(262,419)</u>	<u>(290,643)</u>
Total, obligaciones con instituciones financieras	<u>32,148,425</u>	<u>27,175,412</u>
(-) Porción corto plazo	<u>10,555,396</u>	<u>7,138,885</u>
Porción largo plazo	<u>21,593,029</u>	<u>20,036,527</u>

Instituciones financieras locales

(1) Corporación Financiera Nacional

- Operación 172434, contratado el 28 de junio del 2018, por un monto de US\$13,476,663 más intereses, tasa efectiva inicial del 8.51% anual, fecha de inicio de pago del capital el 14 de diciembre del 2020, con vencimiento del 01 de mayo del 2029.

(2) Banco Guayaquil

- Operación 155998, contratado el 17 de julio del 2019, por un monto de US\$1,000,000 más intereses, tasa efectiva inicial del 8.95% anual, a la fecha la operación se encuentra cancelada.
- Operación 140015, contratado el 3 de julio del 2014, por un monto de US\$2,000,000 más intereses, tasa efectiva inicial del 9.02% anual, en pagos trimestrales, con vencimiento del 15 de julio del 2021.
- Operación 107227-I, contratado el 29 de noviembre del 2018, por un monto de US\$2,166,099 más intereses, tasa efectiva inicial del 8.95% anual, en pagos trimestrales, con vencimiento del 15 de noviembre del 2023.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

17. - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS. (CONTINUACIÓN)

- Operación 191418, contratado el 12 de septiembre del 2018, por un monto de US\$1,500,000 más intereses, tasa efectiva inicial del 7.50% anual, con vencimiento del 11 de marzo del 2019.
 - Operación 191009, contratado el 25 de noviembre del 2019, por un monto de US\$1,690,098 más intereses, tasa efectiva inicial del 8.95% anual, con vencimiento del 26 de mayo del 2020.
- (3) Banco del Austro
- Operación 60000558884, contratado el 06 de noviembre del 2018, por un monto de US\$3,000,000 más intereses, tasa efectiva inicial del 9.12% anual, en pagos semestrales, con vencimiento del 08 de noviembre del 2021.
 - Operación 733222, contratado el 02 de agosto del 2019, por un monto de US\$2,880,000 más intereses, tasa efectiva inicial del 9.12% anual, con vencimiento del 31 de enero del 2020.
- (4) Banco Internacional
- Los avales con número de operación 100320760, 100320764, 100320763, 10032061 y 100320762 contratadas en el año 2018 y con vencimientos durante el año 2019, a la fecha las operaciones se encuentran canceladas.
 - Aval 548786, operación 262638, contratado el 28 de agosto del 2019, por un monto de US\$200,000, con vencimiento del 25 de enero del 2020.
 - Aval 548874, operación 262639, contratado el 28 de agosto del 2019, por un monto de US\$200,000, con vencimiento del 24 de febrero del 2020.
 - Aval 548875, operación 262640, contratado el 28 de agosto del 2019, por un monto de US\$200,000, con vencimiento del 25 de marzo del 2020.
 - Aval 248878, operación 262641, contratado el 28 de agosto del 2019, por un monto de US\$200,000, con vencimiento del 24 de abril del 2020.
 - Aval 548879, operación 262642, contratado el 28 de agosto del 2018, por un monto de US\$200,000, con vencimiento del 24 de mayo del 2020.
 - Operación 100320928, contratado el 22 de enero del 2019, por un monto de US\$1,000,000 más intereses, tasa efectiva inicial del 8.95% anual, con vencimiento del 17 de enero del 2020.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

17. - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS. (CONTINUACIÓN)

- Operación 100321395, contratado el 30 de abril del 2019, por un monto de US\$400,000 más intereses, tasa efectiva inicial del 8.95% anual, con vencimiento del 24 de abril del 2020.
- Operación 322248, contratado el 30 de diciembre del 2019, por un monto de US\$650,000 más intereses, tasa efectiva inicial del 8.95% anual, con vencimiento del 29 de noviembre del 2020.

(5) Banco Pichincha

- Aval, operación AVPICH2, contratado el 23 de julio del 2019, por un monto de US\$750,000, con vencimiento del 19 de enero del 2020.

Instituciones del exterior

(6) Banco Pichincha – Miami Agency

- Operación STANBY, contratado el 27 de marzo del 2019, por un monto de US\$2,500,000 más intereses, tasa efectiva inicial del 5.405% anual, con vencimiento del 26 de marzo del 2020.

(7) Banisi

- Operación 223257, contratado el 26 de febrero del 2019, por un monto de US\$4,000,000 más intereses, tasa efectiva inicial del 5.5% anual, con vencimiento del 12 de marzo del 2021.

(8) US Century Bank

- Operación 2485, contratado el 11 de julio del 2018, por un monto de US\$1,429,356 más intereses, tasa efectiva inicial del 4.00% anual, en un pago semestral, a la fecha la operación se encuentra cancelada.
- Operación 2858, contratado el 15 de noviembre del 2019, por un monto de US\$561,140 más intereses, tasa efectiva inicial del 3.68% anual, con vencimiento del 13 de mayo del 2020.

(9) Banco Internacional de Costa Rica (BICSA)

- Operación 2418, contratado el 29 de marzo del 2018, por un monto de US\$746,595 más intereses, tasa efectiva inicial de 5.00% anual, en pagos trimestrales, a la fecha la operación se encuentra cancelada.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

17. - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS. (CONTINUACIÓN)

- Operación 204102094, contratado el 31 de octubre del 2019, por un monto de US\$1,000,000 más intereses, tasa efectiva inicial de 6.25% anual, con vencimiento del 20 de octubre del 2021.
- Operación 2699, contratado el 17 de abril del 2019, por un monto de US\$712,893 más intereses, tasa efectiva inicial de 5.00% anual, en pagos trimestrales, con vencimiento del 21 de abril del 2020.

18. - PROVISIONES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión energía eléctrica	132,547	135,983
Provisión flete transporte	46,568	94,516
Varios gastos por pagar	66,388	-
Total	245,503	230,499

19. - VALORES EMITIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décima emisión de obligaciones:		
Clase C - Clase D, Monto US\$ 12,000,000, plazo 1800 - 2160 días, amortización de capital e interés trimestral, tasa de interés fija anual 8.00%, con vencimiento del 22 de febrero del 2019.	-	88,525
Décima Primera emisión de obligaciones:		
Clase E, Monto US\$ 10,000,000, plazo 1800 días, amortización de capital e interés trimestral, tasa de interés fija anual 8.00%, con vencimiento del 24 de enero del 2019.	-	500,000
Décima Segunda emisión de obligaciones:		
Clase F, Monto US\$ 12,000,000, plazo 1800 días, amortización de capital e interés trimestral, tasa de interés fija anual 8.00%, con vencimiento del 15 de diciembre del 2019.	-	1,817,698
Décima Tercera emisión de obligaciones:		
Clase J - Clase K, Monto US\$ 6,000,000, plazo 540 - 1440 días, amortización de capital e interés trimestral, tasa de interés fija anual 8.00%, con vencimiento del 18 de noviembre del 2020.	1,000,000	1,999,999

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

19. - VALORES EMITIDOS. (CONTINUACIÓN)

Décima Cuarta emisión de obligaciones:

Clase L - Clase M, Monto US\$ 8,000,000, plazo 1440 - 1800 días, amortización de capital e interés trimestral, tasa de interés fija anual 8.00%, con vencimiento del 6 de junio del 2022. 3,262,737 5,157,643

Décima Quinta emisión de obligaciones:

Clase N - Clase O, Monto US\$ 10,000,000, plazo 1440 - 1800 días, amortización de capital e interés trimestral, tasa de interés fija anual 8.00%, con vencimiento del 26 de octubre del 2022. 5,588,994 7,794,497

Décima Sexta emisión de obligaciones:

Clase Q - Clase R, Monto US\$ 12,000,000, plazo 1440 - 1800 días, amortización de capital e interés trimestral, tasa de interés fija anual 8.00%, con vencimiento del 27 de agosto del 2023. 8,347,813 11,288,813

Décima Séptima emisión de obligaciones:

Clase S - Clase T, Monto \$10,000,000, plazo 1080 - 1440 días, amortización de capital e interés trimestral, tasa de interés fija anual 8.00%, con vencimiento del 11 de julio del 2023. 8,698,245 -

Segundo papel comercial:

Clase P, Monto US\$ 5,000,000, plazo 720 días, con vencimiento del 12 de agosto del 2020. 4,930,000 4,858,000

Intereses por pagar 237,857 262,163

(-) Costo amortizado (1,729,148) (1,945,967)

Total 30,336,498 31,821,371

(-) Porción corto plazo 15,190,336 14,245,203

Porción largo plazo 15,146,162 17,576,168

20. - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria (1)	388,482	355,655
Con el IESS (2)	176,056	147,360
Por beneficios de la ley de empleados (3)	218,068	173,826
Participación trabajadores por pagar	179,004	197,260
Total	<u>961,610</u>	<u>874,101</u>

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

20. - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES. (CONTINUACIÓN)

(1) Con la administración tributaria

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Impuesto al valor agregado	294,715	4,908,226	(4,889,693)	313,248
Retenciones de IVA	35,970	408,066	(410,953)	33,083
Retenciones en la fuente	19,688	265,788	(266,895)	18,581
Retención Impto. Rta. Personal	5,282	80,157	(61,869)	23,570
Total	<u>355,655</u>	<u>5,662,237</u>	<u>(5,629,410)</u>	<u>388,482</u>

(2) Con el IESS

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Aportes al IESS	87,067	1,367,920	(1,342,322)	112,665
Préstamos quirografario e hipotecario	60,293	759,307	(756,209)	63,391
Total	<u>147,360</u>	<u>2,127,227</u>	<u>(2,098,531)</u>	<u>176,056</u>

(3) Por beneficios de ley a empleados

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Fondos de reserva	9,651	109,036	(113,683)	5,004
Vacaciones	8,789	477,867	(440,580)	46,076
Décimo tercer sueldo	26,909	867,809	(867,959)	26,759
Décimo cuarto sueldo	128,477	395,927	(384,175)	140,229
Total	<u>173,826</u>	<u>1,850,639</u>	<u>(1,806,397)</u>	<u>218,068</u>

21. - CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS

El movimiento con partes relacionadas fue:

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Compras</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Litomovil S.A.	-	2,297,264	(2,222,994)	74,270
Plásticos Continentales S.A.	66,574	-	-	66,574
Plastro S.A.	6,627	41,622	(36,522)	11,727
Envases del Litoral S.A.	81,647	38,784	(109,048)	11,383
Paperindustries S.A.	940	3,919	(4,305)	554
Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos LIFE	-	2,593	(2,376)	217
Genéricos Americanos S.A.	-	1,216	(1,216)	-
	<u>155,788</u>	<u>2,385,398</u>	<u>(2,376,461)</u>	<u>164,725</u>

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

22. - ANTICIPOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos clientes local	213,208	497,769
Anticipos clientes exterior	<u>50,804</u>	<u>36,572</u>
Total	<u>264,012</u>	<u>534,341</u>

23. - PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	4,598,879	4,317,518
Desahucio	<u>567,380</u>	<u>594,079</u>
Total	<u>5,166,259</u>	<u>4,911,597</u>

Las hipótesis actuariales e información demográfica consideradas en el año 2019 y 2018 en el estudio actuarial son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento (%)	8.21%	7.72
Tasa de incremento salarial corto plazo (%)	2.00%	2.00
Tasa de incremento salarial largo plazo (%)	1.50%	2.30
Tabla de rotación (%)	19.06%	15.16
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS2002	TM IESS2002

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
No. de trabajadores activos al final del año	560	564
No. de jubilados	60	54
No. de salidas al final del período	93	110
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	8.92	8.91
Edad promedio de los trabajadores activos	37.28	36.94
Vida laboral promedio remanente	6.48	6.52
Sueldo mensual promedio activos	839	743
Pensión mensual promedio Jubilados	328	236
Ingreso de nómina + Décimo tercero y cuarto sueldo	6,606,172	5,835,960

Los importes reconocidos en los estados de resultados integrales del ejercicio 2019 respecto a jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el informe actuarial son los siguientes:

	<u>Bonificación desahucio</u>	<u>Jubilación patronal</u>
Costo laboral por servicios actuales	115,154	642,330

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

23. - PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS. (CONTINUACIÓN)

Los cambios en la provisión acumulada de beneficios definidos por jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el informe del actuario son los siguientes:

<u>Jubilación patronal</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	5,729,517	5,727,371
Costo laboral por servicios actuales	224,077	486,636
Interés neto (costo financiero)	418,253	417,757
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el Ori	(763,374)	208,134
Pérdidas (ganancias) reconocidas por ajustes	-	(300,337)
Beneficios pagados directamente por el empleador	(127,378)	(103,105)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(111,141)	(706,939)
Saldo al final del año, según actuario	<u>5,369,954</u>	<u>5,729,517</u>

<u>Desahucio</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	865,472	1,245,636
Costo laboral por servicios actuales	50,734	101,670
Interés neto (costo financiero)	64,420	91,432
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el Ori	54,823	-
Pérdidas (ganancias) reconocidas por cambios en supuestos	-	(14,257)
Pérdidas (ganancias) reconocidas por ajustes	-	(161,595)
Beneficios pagados directamente por el empleador	(150,847)	(397,414)
Saldo al final del año, según actuario	<u>884,602</u>	<u>865,472</u>

24. - CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue de US\$18,979,510 compuesto de 18.979.510 acciones ordinarias y nominativas de US\$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.

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	9,489,755	50
Simsa Holding Corp. Sociedad Anónima	Costa Rica	9,489,755	50
Total		<u>18,979,510</u>	<u>100</u>

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

25. - UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

La Utilidad por acción ordinaria por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación.

El número de acciones ordinarias será el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

A continuación, se muestra la utilidad por acción:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades del año - atribuible a los accionistas	542,108	591,362
Número de acciones	<u>18,979,510</u>	<u>18,979,510</u>
Utilidad básica por acción	0.029	0.031

26. - RESERVAS

26.1 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.

26.2 Reserva Facultativa

La Ley de Compañías vigente, permite construir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General de Accionistas.

27. - OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital y Reserva por Valuación, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y transferidos a la cuenta patrimonial denominada Resultados Acumulados Adopción por Primera Vez de las NIIF, podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

28. - RESULTADOS ACUMULADOS

La Resolución No. SC-ICI-CPAIFRS-G-11-007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas de reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas, deben ser transferidos al patrimonio a las cuentas de resultados acumulados, como subcuentas.

29. - VENTAS NETAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gravadas con tarifa diferente de 0% IVA	40,051,999	40,872,784
Gravadas con tarifa 0% IVA o exentas de IVA	878,419	1,070,475
Exportaciones	<u>1,160,315</u>	<u>2,610,767</u>
Total	<u>42,090,733</u>	<u>44,554,026</u>

30. - COSTOS DE VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario inicial	7,876,670	8,222,869
Compras e importaciones netas	15,817,081	16,673,203
Inventario final	(6,940,579)	(7,876,670)
Sueldos y beneficios a empleados	5,589,468	5,984,354
Depreciaciones	2,010,163	1,959,027
Otros gastos	<u>3,133,769</u>	<u>3,398,446</u>
Total	<u>27,486,572</u>	<u>28,361,229</u>

31. - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios a empleados	2,599,852	2,787,984
Honorarios profesionales	42,155	834,060
Jubilación patronal	217,904	217,904
Desahucio	72,900	72,900
Depreciación	434,423	466,450
Provisión de cuentas incobrables	70,332	24,000
Promoción y publicidad	48,020	402,642
Transporte	1,567,009	1,784,542

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

31. - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS. (CONTINUACIÓN)

Gastos de viaje	138,145	133,420
Gastos de gestión	606	125,008
Arrendamientos operativos	87,875	168,289
Suministros y materiales	100,454	129,351
Mantenimiento y reparaciones	73,984	97,050
Seguros	42,526	115,833
Impuestos, contribuciones y otros	314,320	329,965
Iva que se carga al gasto	55,699	64,938
Servicios públicos	122,473	305,972
Otros gastos	<u>879,596</u>	<u>990,257</u>
Total	<u>6,868,273</u>	<u>9,050,565</u>

32. - OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de activo fijos	17,322	74,286
Otros ingresos no operacionales	<u>11,386</u>	<u>183,817</u>
Total	<u>28,708</u>	<u>258,103</u>

33. - GASTOS NO OPERACIONALES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses	2,554,217	1,941,130
Comisión emisión obligaciones	2,106,831	2,067,196
Costos iniciales por emisiones	897,467	685,619
Costos iniciales Banco y financieras	28,224	176,276
Impuesto salida de divisas	339,362	683,717
Gastos por papel comercial Plastlit	<u>645,137</u>	<u>531,329</u>
Total	<u>6,571,238</u>	<u>6,085,267</u>

34. - IMPUESTO A LA RENTA

La tarifa correspondiente para el ejercicio económico 2019 y 2018 es del 25%.

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.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

34. - IMPUESTO A LA RENTA. (CONTINUACIÓN)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Determinación del impuesto a pagar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad Contable	1,193,358	1,315,068
(-) Participación utilidades trabajadores	(179,004)	(197,260)
(+) Gastos no deducibles locales	874,630	1,301,465
(+) Gastos no deducibles exterior	-	-
(+) Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	<u>288,316</u>	<u>-</u>
(=) Base imponible para impuesto a la renta	2,177,300	2,419,273
Total impuesto causado	544,325	604,818
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	289,832	688,652
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	254,492	416,816
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(385,706)	(407,153)
(-) Crédito tributario años anteriores	-	-
(-) Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	<u>(321,210)</u>	<u>(364,588)</u>
(=) Saldo a favor del contribuyente	<u>(452,424)</u>	<u>(354,925)</u>

En junio 06 del 2012 en el Registro Oficial No. 718, fue publicada la Circular NAC-DGECCGC12-00009 donde el Servicio de Rentas Internas, manifiesta que "...de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo." "...y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos." y " En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, ...".

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

35. - 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.

36. - CONTINGENTES

La compañía mediante Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas resolvió otorgar una Fianza Solidaria a la compañía Envases del Litoral S.A., para garantizar la décima tercera y décima cuarta emisión de obligaciones de dicha compañía por la suma de US\$ 15'000,000.00 cada una.

37. - EVENTOS SUBSECUENTES

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada mediante Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre del 2019 establece el pago de una contribución a las sociedades cuyos ingresos gravados al 31 de diciembre de 2018 superen el US\$1,000,000 y mediante la Resolución NAC-DGERCGC20-0000004 del 22 de enero de 2020 emitida por el Servicio de Rentas Internas, aclara que la contribución tiene carácter anual y corresponde a tres obligaciones de igual valor.

El valor de la contribución se establece mediante una tabla progresiva, que va desde 0,10% hasta el 0,20% del ingreso gravado; sin que supere el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, teniendo como referencia la declaración de impuesto a la renta del 2018; La contribución debe ser pagada hasta el 31 de marzo de los años 2020, 2021 y 2022, respectivamente y no puede considerarse como crédito tributario ni como gasto deducible en los años de pago.

Con resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2020-00000464 del 16 de enero de 2020, la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros, a través de la Intendencia de Mercado de Valores de Guayaquil, resolvió aprobar el tercer programa de emisión de obligaciones de corto plazo o papel comercial por un monto US\$5.000.000. La emisión está conformada por la clase: Clase "A" con un plazo de 359 días, con una tasa fija anual de cero cupón y el pago de capital al vencimiento. El representante de los Obligacionistas del tercer programa de papel comercial es el Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT 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.)

37. - EVENTOS SUBSECUENTES. (CONTINUACIÓN)

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de Salud (OMS), declaró como pandemia a la enfermedad denominada COVID-19. Como consecuencia de lo anterior, el gobierno ecuatoriano dispuso la emergencia sanitaria y reemplazó temporalmente la jornada de trabajo presencial por el sistema de teletrabajo, garantizando el funcionamiento de actividades esenciales.

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. Xavier Simon Isaías
Presidente Ejecutivo



Ec. Pedro Flores Laaz
Dpto. Contable Financiero



CPA. Tito Rodas Quimi
Contador General