



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PLÁSTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PLÁSTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.

<u>INDICE</u>	<u>Páginas N°</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 7
Estado de Situación Financiera	8 - 9
Estado de Resultado Integral	10
Estado de Cambio en el Patrimonio	11
Estado de Flujo de Efectivo	12 - 13
Notas a los Estados Financieros	14 – 40



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

PLÁSTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de **Plásticos Panamericanos Plapasa S.A.** Que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Plásticos Panamericanos Plapasa S.A.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

Fundamentos de la Opinión

Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría- NIA, nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección- Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **Plásticos Panamericanos Plapasa S.A.** de acuerdo en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y la disposición de independencia de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Cuestión clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría es aquella que, según nuestro juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los Estados Financieros del periodo actual. Esta cuestión ha sido tratada en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esta cuestión.

Información presentada en adición a los Estados Financieros.

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, pero no incluye el juego completo de Estados Financieros nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de estados financieros

La Administración de **Plásticos Panamericanos Plapasa S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera- **NIIF** emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (**IASB**), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y el uso de la base contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada a conformidad con Normas Internacionales de Auditoría- NIA, detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables ampliadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia e auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de auditoría.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributaria de la compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado

Ing. Mario Martinez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

Guayaquil, Ecuador

Febrero 27, 2019

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PLÁSTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

Años Terminado
Al 31 de Diciembre

ACTIVO

ACTIVOS CORRIENTES

	NOTAS	2017	2018
Efectivo y equivalentes al efectivo	1	2.816.670,78	987.313,15
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	2	3.773.578,76	5.523.804,17
Activos financieros	3	3.864.461,80	4.802.051,56
Inventarios	4	2.956.293,58	4.340.501,18
Servicios y Otros Pagos Anticipados	5	41.061,50	27.336,53
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		\$ 13.655.105,36	15.681.006,59

ACTIVOS NO CORRIENTES

Activos no corrientes mantenidos para la venta	6	203.038,94	-
Propiedades, planta y equipo	7	3.370.019,34	3.176.195,70
Propiedades de inversión	8	451.983,66	432.933,02
Activo intangible	9	4.337,37	40.932,62
Activos por Impuesto Diferido	10	-	28.091,01
Otros activos no corrientes	11	1.261,74	1.261,74
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		\$ 3.827.602,11	3.679.414,09
TOTAL DE ACTIVOS		\$ 17.482.707,47	19.360.420,68

Antonio Francisco Baduy Huerta MBA
Gerente General
CI.0912108651

Sr. Edison Ponce Oyola
RUC No. 0925589368001
Reg. Contador N° G.O.17450

Ver notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PLÁSTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

		Años Terminado Al 31 de Diciembre	
		2017	2018
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	12	1.096.253,38	2.017.776,83
Otras obligaciones corrientes	13	1.695.040,28	2.018.805,22
Anticipos de clientes	14	2.651,26	5.129,26
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		\$ 2.793.944,90	4.041.711,31
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionadas	15	-	2.100,00
Provisión Por Beneficio Empleados	16	673.388,99	758.221,54
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		\$ 673.388,99	760.321,54
TOTAL PASIVOS		\$ 3.467.333,89	4.802.032,85
PATRIMONIO			
Capital Social	17	2.000.000,00	2.000.000,00
Reserva Legal		1.000.000,00	1.000.000,00
Superávit por valuación propiedades, planta y equipo		1.311.224,67	1.311.224,67
Utilidades Acumuladas		6.896.598,36	7.600.593,81
Utilidad del Ejercicio		2.807.550,55	2.646.569,35
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$ 14.015.373,58	14.558.387,83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 17.482.707,47	19.360.420,68

Antonio Francisco Baduy Huerta MBA
Gerente General
CI.0912108651

Sr. Edison Ponce Oyola
RUC No. 0925689368001
Reg. Contador N° G.O.17450

Ver notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PLÁSTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
 (Expresado en Dólares)

		Años Terminado	
		Al 31 de Diciembre	
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>NOTA</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Ventas		14.582.013,52	16.910.588,01
(-) Descuentos en Ventas		-165.723,81	-151.998,99
(-) Devoluciones en Ventas		-491.547,39	-447.893,47
Otros Ingresos		180.995,84	351.568,88
TOTAL VENTAS		\$ 14.105.738,16	16.662.264,43
 <u>(-) COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</u>			
Costo de Venta		7.339.708,67	8.629.477,66
Gastos de Ventas	18	957.871,91	1.068.654,25
Gastos Administrativos	19	1.455.129,03	2.363.509,76
Gastos no Deducibles		1.416,32	88,19
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES		\$ 9.754.125,93	12.061.729,86
UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 4.351.612,23	4.600.534,57
 <u>(+) OTROS EGRESOS OPERACIONALES</u>			
Otros gastos		4.791,68	45.522,76
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		\$ 4.791,68	45.522,76
 UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA			
		4.346.820,55	4.555.011,81
(-) 15% Participación Trabajadores		652.023,08	683.251,77
(-) 25% Impuesto a la Renta		887.246,92	1.197.099,69
(-) 25% Impuesto a la Renta Diferido		-	28.091,01
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 2.807.550,55	2.646.569,35

Antonio Francisco Baduy Huerta MBA
 Gerente General
 CI.0912108651

Sr. Edison Ponce Oyola
 RUC No. 0925589368001
 Reg. Contador N° G.O.17450

Ver notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**PLÁSTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)**

EN CIFRAS COMPLETAS US	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS	ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	99401	30592	30601	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	2.000.000,00	1.000.000,00	1.311.224,67	7.690.563,81	2.646.569,35	14.358.367,83
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	2.000.000,00	1.000.000,00	1.311.224,67	6.896.596,36	2.807.550,56	14.015.373,59
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	2.000.000,00	1.000.000,00	1.311.224,67	6.896.596,36	2.807.550,56	14.015.373,59
CAMBIO DEL AÑO (EN EL PATRIMONIO)	-	-	-	793.965,45	-160.981,20	543.014,25
Dividendos	-	-	-	-360.000,00	-	-360.000,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	2.807.550,56	-2.807.550,56	-
Otros cambios (detallar)	-	-	-	-1.793.585,10	-	-1.793.585,10
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	2.646.569,35	2.646.569,35

Antonio Francisco Baduy Huerta MBA
Gerente General
CL0912108651

Sr. Edison Ponce Oyola
RUC No. 0925589368001
Reg. Contador N° G.O.17450

Ver notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PLÁSTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares)

	<u>2018</u>
<u>Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación</u>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes	15.927.013,85
Pago a Proveedores por el suministros de bienes y servicios	-9.216.566,55
Pagos a y por cuenta de los empleados	-683.251,77
Otros pagos por actividades de operación	-3.310.642,42
Impuestos a las Ganancias Pagadas	-1.225.190,70
Otras entradas (salidas) de efectivo	-1.377.105,66
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	\$ 114.256,75
<u>Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión</u>	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-170.918,60
Compras de activos intangibles	-48.134,70
Otras entradas (salidas) de efectivo	378.994,02
Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión	\$ 159.940,72
<u>Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento</u>	
Dividendos pagados	-350.000,00
Otras entradas (salida) de efectivo	-1.753.555,10
Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento	\$ -2.103.555,10
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-1.829.357,63
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del periodo	2.816.670,78
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del periodo	\$ 987.313,15

Antonio Francisco Baduy Huerta MBA
Gerente General
CI.0912108651

Sr. Edison Ponce Oyola
RUC No. 0925589368001
Reg. Contador N° G.O.17450

Ver notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PLÁSTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares)

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los flujos de

Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e impuesto a la Renta		4.555.011,81
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	\$	-1.693.254,19
Ajustes por gastos de depreciación y amortización		219.377,26
Ajustes por gastos en provisiones		-4.188,98
Ajustes por gastos por impuesto a la Renta		-1.225.190,70
Ajustes por gastos por participación trabajadores		-683.251,77
Cambios en Activos y Pasivos	\$	-2.747.500,87
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		-735.250,58
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		-1.948.375,61
(Incremento) disminución en inventarios		-1.384.207,60
(Incremento) disminución en otros activos		-14.366,04
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		797.118,71
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		124.404,76
Incremento (disminución) en beneficios empleados		20.958,64
Incremento (disminución) en anticipo de clientes		2.478,00
Incremento (disminución) en otros pasivos		389.738,85
Flujos de efectivo netos procedentes de Actividades de Operación	\$	114.256,75

Antonio Francisco Baduy Huerta MBA
Gerente General
CI.0912108651

Sr. Edison Ponce Oyola
RUC No. 0925589368001
Reg. Contador N° G.O.17450

Ver notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**PLÁSTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

1.- Información General:

PLÁSTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A. (La compañía), fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Guayaquil mediante escritura celebrada el 21 de febrero de 1969 ante el Notario del cantón Guayaquil Dr. Thelmo Torres Crespo, e Inscrita en el Registro Mercantil el día 10 de marzo de 1969 de fojas 400 a 432 numero 26 de Registro e Industriales y Anotada bajo el número 3.574 del Repertorio.

El objetivo Social: Consiste en dedicarse a la producción y elaboración de objetos plásticos y jabs plásticos para bebidas gaseosas, cervezas, leche y otros tipos de botellas, servicios sanitarios, baños, lavados, lavatorios, tinas, paneles para iluminación, tubos, codos, botellas PVC y juguetes; podrá ejercer el comercio al por mayor y menor, tanto de importación como de exportación, celebrar actos y contratos en relación con el objeto social y permitidos por las leyes ecuatorianas a las sociedades industriales y comerciales, inclusive la fusión, transformación, fundación y constitución de nuevas sociedades haciendo aportaciones de acuerdo con la ley y lo resuelto por la junta General de Accionistas.

Capital Social

La compañía **Plásticos Panamericanos PLAPASA S.A.** tiene un capital autorizado, que se ha fijado en la cantidad de DOS MILLONES SETECIENTOS TREINTA 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (\$ 2'730.000.00). Tiene un Capital Suscrito y Pagado de DOS MILLONES de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 2'000.0000.00) representado por (1'000.000) acciones ordinarias y nominativa, de dos dólares de los Estados Unidos de América (\$2,00) cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVA.

Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de Preparación – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo históricos, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si este precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones estructuradas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U. S dólares excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y bancos – Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos bancarios

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización-

Materia prima, repuestos y materiales: El costo de los productos terminados, materia prima, materiales, repuestos, suministros mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta-

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

Importaciones en tránsito: Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas de la importación más tasas aduaneras e impuestas

Propiedades y equipo:

NIIF 16: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Esta norma utiliza el nombre de Propiedades, Planta y Equipo, a lo que en nuestra normativa denominan "Bienes de Uso" o "Activo Fijo".

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión.

Los principales problemas que presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo son la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos.

La norma considera que las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que:

- posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- cuyo uso durante más de un periodo contable se espere.

Un elemento de propiedades, planta y equipo deberá reconocerse como activo si, y sólo si:

- sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

Modelo de revaluación: Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se deberán hacer con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha del balance.

Cuando se incremente el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal aumento se llevará directamente a una cuenta de superávit de revaluación (como reserva), dentro del patrimonio neto. No obstante, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que suponga una reversión de una disminución por devaluación del mismo activo, que fue reconocida previamente en resultados. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. No



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

obstante, la disminución será cargada directamente al patrimonio neto contra cualquier superávit de revaluación reconocido previamente en relación con el mismo activo, en la medida que tal disminución no exceda el saldo de la citada cuenta de superávit de revaluación.

Medición en el momento del reconocimiento: Todo elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará por su costo. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente al contado en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los plazos normales del crédito comercial, la diferencia entre el precio equivalente al contado y el total de los pagos se reconocerá como gastos por intereses a lo largo del periodo de aplazamiento, a menos que se capitalicen dichos intereses de acuerdo con el tratamiento alternativo permitido en la **NIC 23**.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo puede contener:

- su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Valor residual: es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por desapropiarse del elemento, después de deducir los costos estimados por tal desapropiación, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Deterioro del Valor de los Activos: Es el método para determinar si un elemento de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor. Esta metodología está regulada bajo la **NIC 36**.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Método de depreciación y vida útiles- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo	Vida Util	%
Edificio	20	5
Instalaciones	10	10
Equipos de Computo	3	33,33
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Vehículo	5	20
Otros activos	10	10

Retiro o venta de propiedades y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultado

Deterioro del valor de los activos tangibles – Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importa recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna)

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2018 2017, no se determinó deterioro de los activos intangibles.

Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Impuesto Corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables facturas contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuesto diferido debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importantes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Impuestos corrientes y diferidos – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (a sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efectivo del valor del dinero en el tiempo es material)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad

Beneficios a empleados:

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral en el periodo en que se producen. El



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el omento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Base de Medición. - Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas. - La siguientes Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) nuevos y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos precedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CONCILIACION TRIBUTARIA.

- De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un **25%**, sobre las utilidades sujetas a distribución y del **12%** sobre la sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% del activo total. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por concepto establecidos en disposiciones tributarias.

Pagos Efectuados. – Corresponde al anticipo de impuesto a la renta, retenciones en la fuente, impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisa.

Aspecto Tributarios:

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para reactivaciones de la economía, fortaleciendo la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detalla los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

- Serán considerado deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucios y jubilación patronal, que no provenga de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no)
- Se incrementan la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25% y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

- Para el cálculo del impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera, decimocuarta remuneración, aportes patronales, y los valores gasto incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producciones.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente entre el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PLÁSTICOS PANAMERICANOS PLAPASA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

	<u>NOTA</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Caja	1.1	49.889,29	14.837,56
Bancos	1.2	2.766.781,49	972.475,59
		\$ 2.816.670,78	987.313,15
<u>1.1.- Caja</u>		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Caja General		49.089,29	13.737,56
Caja Chica		500,00	500,00
Caja Ventas		300,00	500,00
Caja de Guardias		-	100,00
		\$ 49.889,29	14.837,56
<u>1.2.- Bancos</u>		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Bolivariano Cta. Cte. # 503874-3		641.303,99	292.304,17
Guayaquil Cta. Cte. # 45913740		12.604,86	-
Internacional Cta. Cte. # 1900600281		64.121,41	603.774,87
Pichincha Cta. Cte. # 3266697804		226.664,99	20.132,77
Produbanco Cta. Cte. # 02012003618		125.775,10	51.294,18
Rumiñahui CTA. Cte. # 8027550404		1.696.311,14	4.969,60
		\$ 2.766.781,49	972.475,59

Constituyen cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas actividades financieras locales, los cuales son de libre disponibilidad.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.

El detalle de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Inversiones		3.773.578,76	5.523.804,17
	\$	<u>3.773.578,76</u>	<u>5.523.804,17</u>
Inversiones Pichincha	2.1.	-	1.502.604,17
Inversiones Internacional	2.2.	3.773.578,76	2.011.200,00
Inversiones Machala	2.3	-	2.010.000,00
	\$	<u>3.773.578,76</u>	<u>5.523.804,17</u>

2.1.- Representa Certificado de depósitos aperturado en el Banco Pichincha, número de operación C100832.00.00 cuya fecha de vencimiento es 22 de marzo del 2019 a un plazo de 91 días y una tasa de interes de 6.25% anual. Cuyo valor de capital es de \$ 1'500.000,00.

2.2.- Representa Certificado de depósitos aperturado en el Banco Internacional, número de operación 100135722 cuya fecha de vencimiento es 03 de abril del 2019 a un plazo de 121 días y una tasa de interes de 7,20% anual. Cuyo valor de capital es de \$ 2'000.000,00.

2.3.- Representa Certificado de depósitos aperturado en el Banco Machala, número de operación VD 226168 cuya fecha de vencimiento es 08 de abril del 2019 a un plazo de 123 días y una tasa de interes de 7,20% anual. Cuyo valor de capital es de \$ 2'000.000,00.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 3) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle del Activos Financieros al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	NOTA	2017	2018
Cuentas y Documentos por Clientes no Relacionados	3.1.	3.518.217,38	4.253.467,96
Otras Cuentas por Cobrar	3.2.	481.615,38	679.765,58
(-) Provisión Para Cuentas Incobrables	3.3.	-135.370,96	-131.181,98
		\$ 3.864.461,80	4.802.051,56

3.1.- Cuentas por cobrar clientes no relacionadas corresponde a los puntos de ventas que son distribuidos de la siguiente manera: embotelladores, esquineros, distribuidores, empresa empleados, industrial, multinacional, etc., lo cual no genera interés y su fecha de vencimiento es de 30,60 y 90 días plazo.

3.2.- Otras Cuentas Por Cobrar	2017	2018
Varías Cuentas por Cobrar	106.659,28	33.765,66
Materia Prima entregada en Préstamos	3.304,45	-
Préstamos a Empleados	91.921,11	240.378,44
Anticipo a Empleados	819,59	82,98
Anticipo Varíos	278.910,95	405.538,50
	\$ 481.615,38	679.765,58

3.3.- Provisión por Cuentas Incobrables y Deterioro	2017	2018
Saldo Inicial	-131.860,98	-135.370,96
Provisión cargada al gasto	-3.509,98	-2.318,69
Ajustes	-	6.507,67
	\$ -135.370,96	-131.181,98

Conforme lo establece en el Art. No.10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno, la provisión de cuentas incobrables es del 1% anual, sin que exceda el límite máximo que es del 10% sobre el saldo de la cartera por cobrar clientes comerciales. En consecuencia la provisión en referencia se encuentra registrada con cargo a resultados del periodo.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 4) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Inventarios de materia prima	1.488.276,00	3.178.575,14
Inventario de Suministro o Repuesto	320.247,21	347.681,48
Herramienta Material		
Inventarios de Prod. Term. y Mercad. En Almacen - Producido Por La Compañía	838.446,30	804.503,40
Mercadería en Tránsito	307.631,90	8.765,28
Otros Inventarios	1.692,17	975,88
\$	<u>2.956.293,58</u>	<u>4.340.501,18</u>

(Nota 5) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

	<u>NOTA</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Seguros Pagados por Anticipados	5.1.	21.600,59	18.534,75
Otros Anticipos Entregados		17.202,71	8.253,97
Otros Pagos Anticipados		2.258,20	547,81
\$		<u>41.061,50</u>	<u>27.336,53</u>

5.1.- Seguros Pagados por Anticipados

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
G. Dif Seguro La Unión	21.600,59	18.534,75
\$	<u>21.600,59</u>	<u>18.534,75</u>

(Nota 6) ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA

El detalle de activos no corrientes disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Propiedades Planta y Equipo	203.038,94	-
\$	<u>203.038,94</u>	<u>-</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 7) PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2018	COMPRAS	VENTAS / BAJAS	SALDO AL 31/12/2018
<u>COSTO</u>				
Terrenos	811.639,99	-	-	811.639,99
Edificio	1.364.734,16	-	-	1.364.734,16
Instalaciones	122.613,85	-	-	122.613,85
Muebles y enseres	181.177,95	8.517,48	-	189.695,43
Maquinarias y equipos	6.059.010,25	11.770,60	-	6.070.780,85
Equipo de computación	186.545,97	51.765,53	-	238.301,50
Vehículos	543.068,98	98.874,99	-175.955,36	465.988,61
	9.268.791,15	170.918,60	-175.955,36	9.263.754,39
<u>DEPRECIACIÓN</u>				
Edificio	-486.334,67	-68.236,68	-	-554.571,59
Instalaciones	-54.281,32	-11.694,68	-	-65.975,98
Muebles y enseres	-144.990,48	-2.629,30	-	-147.619,78
Maquinarias y equipos	-4.546.106,19	-221.347,41	-	-4.767.453,60
Equipo de computación	-174.684,42	-10.179,70	-	-184.864,12
Vehículos	-492.374,21	-15.416,66	140.717,26	-367.073,62
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-6.896.771,49	-329.504,43	140.717,26	-6.087.558,70
TOTAL ACTIVO FIJO	3.370.019,66	-158.585,83	-35.238,10	3.176.195,70

(Nota 8) PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El detalle de propiedades de inversión al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 01-01-2018	ADICIONES	SALDO AL 31/12/2018
<u>COSTO</u>			
Terrenos	209.678,01	-	209.678,01
Edificio	294.408,81	-	294.408,81
	504.086,82	-	504.086,82
<u>DEPRECIACIÓN</u>			
Edificios	-52.103,16	-19.050,64	-71.153,80
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-52.103,16	-19.050,64	-71.153,80
TOTAL PROPIEDAD DE INVERSIÓN	451.983,66	-19.050,64	432.933,02



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 9) ACTIVO INTANGIBLE

El detalle de activo intangible al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>01/01/2018</u>	<u>COMPRAS/</u> <u>ADICIONES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2018</u>
INTANGIBLES			
Licencia informáticas	102.539,09	48.134,70	150.673,79
Otros intangibles	1.853,43	-	1.853,43
TOTAL COSTO	104.392,52	48.134,70	152.527,22
 AMORTIZACIÓN ACUMULADA			
Amortización Acum. Licencias Informáticas	-98.201,72	-11.539,45	-109.741,17
Amortización Acum. Otros intangibles	-1.853,43	-	-1.853,43
TOTAL AMORTIZACIÓN ACUMULADA	(100.055,15)	(11.539,45)	(111.594,60)
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE	4.337,37	36.595,25	40.932,62

(Nota 10) ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Activos por Impuesto Diferido	-	28.091,01
\$	-	28.091,01

El 29 de diciembre del 2017 la Ley Orgánica para Reactivación Económica Registro Oficial No. 150 ordenó que toda la provisión de jubilación patronal y desahucio son gastos no deducibles que genera un impuesto a la renta diferido por lo cual se registra "activo diferido", se calcula multiplicando el valor no deducible por el 25% de la tasa del impuesto a la renta. (Ver nota 13.2.)



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 11) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de otros activos no corrientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Inversiones Asociadas	11.1.	1.261,74	1.261,74
	\$	<u>1.261,74</u>	<u>1.261,74</u>

11.1.- Inversiones Asociadas

Electroquil		1.261,74	1.261,74
	\$	<u>1.261,74</u>	<u>1.261,74</u>

Corresponde a inversiones en acciones que la empresa auditada mantiene participaciones accionarias Eléctroquil 2.522 acciones a 0.50 c/u y 37 acciones a 0.02

(Nota 12) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	12.1.	433.126,16	511.004,87
Proveedores del Exterior		427.928,75	1.147.168,75
Cuentas Varias por Pagar		229.687,59	183.683,10
Provisiones Locales		5.510,86	175.920,11
	\$	<u>1.096.253,36</u>	<u>2.017.776,83</u>

12.1.- Detalles de Proveedores Locales

Proveedores Locales		362.426,12	439.578,52
Proveedores de servicios Locales		70.700,04	71.426,35
	\$	<u>433.126,16</u>	<u>511.004,87</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 13) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Con la Administración Tributaria	13.1	280.857,21	291.575,03
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	13.2	597.727,40	850.543,02
Con el IESS	13.3	42.963,88	51.008,05
Otros Beneficios de Ley Empleados	13.4	121.468,71	142.427,35
Participación de Trabajadores Por Pagar del Ejercicio	13.5	652.023,08	683.251,77
		<u>\$ 1.695.040,28</u>	<u>2.018.805,22</u>

13.1.- Con la administración tributaria

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la Fuente	a-1	18.450,17	38.208,09
Retenciones IVA	b-2	262.407,04	253.366,94
		<u>\$ 280.857,21</u>	<u>291.575,03</u>

a 1.- Retenciones en la Fuente

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Retención en la Fuente Impuesto a la Renta Por Pagar	16.283,27	33.303,50
Otros Impuestos	232,18	232,18
Retención Relación de Dependencia	1.934,72	4.672,41
	<u>\$ 18.450,17</u>	<u>38.208,09</u>

b-2 Iva por Pagar

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Iva por Pagar cortado	109.951,91	62.288,32
Iva por Pagar crédito	152.455,13	191.078,62
	<u>\$ 262.407,04</u>	<u>253.366,94</u>

13.2.- Impuesto a la renta por pagar del ejercicio

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar	597.727,40	822.452,01
Impuesto a la renta por pagar Impuesto Diferido	-	28.091,01
	<u>597.727,40</u>	<u>850.543,02</u>

Con la nueva reforma tributaria que se publicó en el Registro Oficial No.150 publicado el 29 de diciembre del 2017 se aplicara la tarifa del 25% sobre la base imponible para el Impuesto a la Renta 2018.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

13.3.- Con el IESS

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Aporte Individual	11.131,01	14.010,37
Aporte Patronal	13.133,42	16.530,65
Fondo De Reserva	3.554,45	3.749,15
Préstamo Quirografario	11.563,09	11.971,73
Préstamo Hipotecario	2.398,49	3.034,59
IECE Y SETEC	1.183,42	1.482,63
Extensión Cobertura de Salud	-	228,93
\$	<u>42.963,88</u>	<u>51.008,05</u>

13.4.- Otros Beneficios de Ley Empleados

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Décima Tercera Remuneración	8.727,37	11.569,18
Décima Cuarta Remuneración	39.979,15	46.339,46
Vacaciones	62.811,42	69.576,70
Vacaciones Adicionales	9.950,77	14.942,01
\$	<u>121.468,71</u>	<u>142.427,35</u>

13.5.- La participación laboral se calcula considerando la tarifa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta.

(Nota 14) ACTICIPO DE CLIENTES

El detalle de anticipo de clientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Anticipo Cliente	851,26	3.329,26
Deposito en Garantía	1.800,00	1.800,00
\$	<u>2.651,26</u>	<u>5.129,26</u>

(Nota 15) OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P NO RELACIONADOS.

El detalle de otras cuentas y documentos por pagar L/p no relacionados al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Depósito en garantía centro Evangelístico	-	2.100,00
\$	<u>-</u>	<u>2.100,00</u>

(Nota 16) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	539.387,90	611.250,62
Desahucio	134.001,09	146.970,92
\$	<u>673.388,99</u>	<u>758.221,54</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>Bonificación desahucio</u>	<u>Jubilación patronal/liqui dación (US\$)</u>	<u>Total Reserva</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2018	134.001,09	539.387,90	673.388,99
Provisión Jubilación patronal y desahucio	7.154,38	112.653,09	119.807,47
Pagos efectuados	-14.226,17	-13.305,28	-27.531,45
Ajuste	20.041,62	-27.485,09	-7.443,47
Saldo final al 31 de diciembre del 2018	<u>146.970,92</u>	<u>611.250,62</u>	<u>758.221,54</u>

- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada, o interrumpida, tendrá derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que le corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

- De acuerdo con disposiciones del Código Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

(Nota 17) CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de dos millones de dólares de los Estados Unidos de América (2.000.000,00) dividido en participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 2.00 cada una como sigue.

ACCIONISTAS	% ACCION	VALOR TOTAL
Baduy Huerta Alexandra María	5,00%	100.000,00
Baduy Huerta Andres Eduardo	5,00%	100.000,00
Baduy Huerta Antonio Francisco	5,00%	100.000,00
Ciprotec S.A.	85,00%	1.700.000,00
		2.000.000,00

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades que resulte de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Reserva Legal	1.000.000,00	1.000.000,00
\$	<u>1.000.000,00</u>	<u>1.000.000,00</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 18) GASTOS DE VENTAS.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Sueldos y Salarios y demás Renumerações	134.275,49	176.869,69
Aporte a la Seguridad Social	23.461,64	28.638,50
Gastos planes beneficios empleados	112,50	166,67
Honorarios Comisiones y Dietas	1.936,80	2.167,50
Mantenimiento y reparaciones	16.232,64	15.744,35
Promoción y publicidad	359.397,45	422.798,98
Agua, energía y telecomunicaciones	901,71	1.221,58
Impuestos y Contribuciones y otros	472,32	-
Depreciaciones	10.096,08	10.096,08
Gastos por compras de servicios	3.059,40	-
Otros gastos de ventas	407.925,88	410.950,90
\$	<u>957.871,91</u>	<u>1.068.654,25</u>

(Nota 19) GASTOS ADMINISTRATIVOS.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Sueldos y Salarios y demás Renumerações	374.251,14	406.379,77
Aporte a la Seguridad Social	63.105,83	67.587,50
Beneficios sociales e indemnizaciones	-	29.600,00
Gastos planes beneficios empleados	133.312,44	153.732,04
Honorarios Comisiones y Dietas	63.745,69	155.195,04
Mantenimiento y reparaciones	66.009,45	68.032,42
Combustible	4.025,60	3.669,36
Seguros y reaseguros	47.942,04	15.226,57
Gastos de viaje	226,00	-
Depreciaciones	63.313,39	93.564,52
Amortizaciones	35.557,14	19.973,20
Provisión Cuentas por cobrar	3.509,98	2.318,69
Agua, energía y telecomunicaciones	49.774,73	49.737,77
Notarios y registradoras de la propiedad mercantil	1.020,80	2.592,90
Impuestos y Contribuciones y otros	412.054,82	702.926,20
Otros gastos de administrativos	137.279,98	592.973,78
\$	<u>1.455.129,03</u>	<u>2.363.509,76</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía **Plásticos Panamericanos Plapasa S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta de US\$ 2'646.569,35

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Plásticos Panamericanos Plapasa S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2018 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Plásticos Panamericanos Plapasa S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

Se derogó el **REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA DE DISCAPACIDADES**, publicado en el Segundo Suplemento de Registro Oficial No. 145, de 17 de diciembre de 2013. Entrando en vigencia el nuevo Decreto Ejecutivo, Registro Oficial No. 109; donde menciona el grado de discapacidad que debe tener un trabajador y no especifica el número de trabajadores para tener un discapacitado o más.

El porcentaje de inclusión laboral para el sector privado se calculará y aplicará en base al total de trabajadores, exceptuando aquellos cuyos contratos no sean de naturaleza estable o permanente conforme a la legislación vigente en materia laboral.

Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de los estados financieros (27 de febrero, 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.