

**FAGGIONI
& ASOCIADOS**



PLASTICFORTS S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Matriz: Guayaquil. Cdla. Naval Norte Mz. 4 Solar 10, segundo piso, Of. 1.

(Av. De las Américas y Av. 6 NO.), Telf.: (593) 045001055 – 0990005601

Sucursal: Quito. Av. Eloy Alfaro v Las Frutillas – Telf.: (593) 981626937



ÍNDICE

Opinión del Auditor Independiente	2-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integrales	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Principales Políticas y Estimaciones Contables	8-23
Notas explicativas a los Estados Financieros	24-32

Abreviaturas usadas:

- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)	US\$
- Normas Ecuatorianas de Contabilidad	NEC
- Normas Internacionales de Contabilidad	NIC
- Normas Internacionales de Información Financiera	NIIF
- Servicio de Rentas Internas	SRI

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE AL DIRECTORIO DE COMPAÑÍA PLASTICFORTS S. A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Introducción:

He auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía PLASTICFORTS S. A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros:

La Administración de la compañía PLASTICFORTS S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos necesarios, aplicación de políticas contables apropiadas, realizar estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias, para permitir la preparación y presentación de estos Estados Financieros para que no contengan distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor Independiente:

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Esta auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que se cumpla con requerimientos éticos, pertinentes y planificados, para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen distorsiones importantes.

Una Auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y las revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, que incluye la evaluación del riesgo que los Estados Financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos de la compañía PLASTICFORTS S. A., para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, con el fin de diseñar procedimientos de Auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad y eficacia del Control Interno de la compañía PLASTICFORTS S. A. Una Auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración, son razonables, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los Estados Financieros.

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que este se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera.

La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía; los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales correcciones materiales, sean o no intencionadas, sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener la seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240

Alcance

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión.

Opinión

En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía PLASTICFORTS S.A. al 31 de diciembre del 2019 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Este informe se emite exclusivamente para información y uso Administrativo de la compañía PLASTICFORTS S.A. y no debe ser utilizado para otro propósito (este informe no podrá ser usado para reclamaciones de carácter judicial).

Guayaquil, 15 de junio del 2020


Ing. Xiomara Elizabeth Armijos Torres
SC-R.N.A.E - 109

PLASTICFORTS S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES)

	NOTAS	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE			
Efectivo y equivalencia de efectivo	6	53.761	46.777
Activos financieros	7	438.962	357.818
Inventarios	8	255.062	158.368
Activos por impuestos corrientes	9	236.457	154.877
Total Activo Corriente		<u>984.242</u>	<u>717.840</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	10	104.751	84.003
Otros activos no corrientes		0	0
Total Activos No Corrientes		<u>104.751</u>	<u>84.003</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.088.994</u>	<u>801.843</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	11	295.475	178.048
Otras Obligaciones corrientes	12	47.434	36.195
Otros pasivos corrientes		0	0
Total Pasivo Corriente		<u>342.909</u>	<u>214.244</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otras Obligaciones con instituciones financieras	13	509.892	369.681
Provisiones por beneficios a empleados		0	0
Total Pasivo No Corriente		<u>509.892</u>	<u>369.681</u>
TOTAL PASIVOS		<u>852.801</u>	<u>583.925</u>
PATRIMONIO			
Capital	14	12.000	12.000
Reservas		0	0
Resultados acumulados	15	205.919	185.870
Resultado del ejercicio		18.274	20.048
TOTAL PATRIMONIO		<u>236.193</u>	<u>217.919</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.088.994</u>	<u>801.843</u>



 Arturo Antonio Del Campo Torres
 Gerente General



 Robert Micanor Arreaga Arriaga
 Contador

"Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros"

PLASTICFORTS S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES)

	NOTAS	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de bienes			
Venta de bienes con tarifa diferente de 0 %		3.127.074	2.280.086
Venta de bienes con tarifa de 0 %		62.613	62.459
Exportaciones de bienes		91.486	119.640
		<u>3.281.174</u>	<u>2.462.185</u>
Otros ingresos			
COSTOS			
Inventario inicial		158.368	82.765
Compras		2.920.560	2.229.068
Importaciones		54.767	
Inventario final		255.062	158.368
Total costo		<u>2.878.633</u>	<u>2.153.465</u>
GASTOS:			
Gasto de Ventas			
Gasto Administrativos		246.404	205.643
Gastos Financieros		16.314	7.415
Otros Gastos		79.845	43.445
Total Gastos		<u>342.563</u>	<u>256.503</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS		<u>3.221.197</u>	<u>2.409.969</u>
Ganancia (Pérdida) antes de 15 % participación e impuestos		<u>59.977</u>	<u>52.216</u>
15 % participación trabajadores		8.997	3.012
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		<u>50.981</u>	<u>49.205</u>
Impuesto a la Renta		32.706	24.336
Ganancia neta del Periodo		<u>18.274</u>	<u>24.869</u>


Arturo Antonio Del Campo Torres
Gerente General


Robert Nicahor Arreaga Arriaga
Contador

"Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros"

PLASTICFORTS S. A.

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Capital social</u>		
Saldos al comienzo y al final del año	12.000	12.000
<u>Reserva legal</u>		
Saldos al comienzo del año	0	0
Transferencia de Utilidades Retenidas	0	0
Saldos al final del año	0	0
<u>Resultados Acumulados</u>		
Utilidades/(Pérdidas) al comienzo del año	185.870	162.059
Utilidad/(Pérdida) del ejercicio anterior	20.048	23.812
Resultado adopción de las NIIF		0
Saldos al final del año	205.919	185.870
<u>Total Patrimonio</u>		
Capital social	12.000	12.000
Resultados Acumulados	205.919	185.870
Utilidad/(Pérdida) del ejercicio	0	20.048
Saldos al final del año	217.919	217.919


Arturo Antonio Del Campo Torres
Gerente General


Robert Nicanor Arreaga Arriaga
Contador

"Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros"

PLASTICFORTS S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del	6.985	-69.635
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:	-112.478	-195.146
Clases de cobros por actividades de operación	3.200.030	2.320.170
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.200.030	2.320.170
Otros cobros por actividades de operación	0	0
Clases de pagos por actividades de operación	-3.312.508	-2.515.317
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3.103.770	-2.285.510
Pagos a y por cuentas de los empleados	-8.997	-7.832
Otros pagos por actividades de operación	11.238	5.264
Otros pagos por actividades de operación	-178.273	-202.902
Impuestos a las ganancias pagados Impuesto a la Renta	-32.706	-24.336
Flujo de efectivo procedente de (Utilizados en) actividades de inversión	-20.748	-43.229
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-20.748	-43.229
Flujos de efectivo procedente de (Utilizados en) actividades de financiación	140.211	168.739
Financiación por préstamos a largo plazo	140.211	168.739
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	6.985	-69.635
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	46.777	116.412
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	53.762	46.777
Ganancia (pérdida) antes de 15 % a trabajadores e impuesto a la renta	59.977	52.216
Ajuste por partidas distintas al efectivo	10.279	5.264
Ajuste por gasto impuesto a la renta	9.115	2.415
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	1.164	2.848
Cambios en activos y pasivos	-182.735	-252.626
(incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-81.144	-142.015
(incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-81.580	-127.299
(incremento) disminución en inventarios	-96.693	-75.603
(incremento) disminución en otros pasivos	-11.238	5.264
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-112.478	-195.146


Arturo Antonio Del Campo Torres
Gerente General


Robert Niccanor Arreaga Arriaga
Contador

PLASTICFORTS S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

1.- INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA COMPAÑÍA.

1.1.- Actividades

La compañía **PLASTICFORTS S. A.**, fue constituida mediante escritura pública en Guayaquil, el 11 de mayo del 2010 e inscrita en el mismo año

El objetivo principal de la compañía es dedicarse a la compra venta, importación, exportación, de productos plásticos para el área de la exportación bananera.

1.2.- Capital Social

El Capital Suscrito actual de la compañía es de veinticinco mil doscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 12.000.00) a razón de \$ 1.00 dólar americano por cada una de las acciones.

Sus accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1.- Base de Presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus registros contables se llevan bajo el principio de negocio en marcha. Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de la compañía **PLASTICFORTS S. A.** al 31 de diciembre del 2019, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión; en consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones importantes realizadas por la Administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar

PLASTICFORTS S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

y otras cuentas por cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de la Compañía PLASTICFORTS S. A. al 31 de diciembre del 2019, los resultados de las operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha.

PLASTICFORTS S. A., dio cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías en lo referente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicado en el Registro Oficial No. 372.27 de enero del 2011.

2.2.- Base de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido elaborados para suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y del flujo de efectivo de la compañía PLASTICFORTS S.A.

El conjunto completo de los estados financieros debe ser presentado en forma periódica a la Administración para su debida aprobación, comprendiendo lo siguiente:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambio en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas explicativas, detallando las políticas contables más significativas

Para la presentación de los estados financieros antes indicados, hemos considerado lo siguiente:

- Estado de Situación Financiera; clasificado como corriente y no corriente
- Estado de Resultado Integral; bajo el método de la naturaleza de los gastos
- Estado de Flujo de Efectivo; bajo el método directo.

Los estados financieros suministran información acerca de los activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujo de efectivo.

Es importante mencionar que los estados financieros se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se

PLASTICFORTS S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

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 expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Reconocimiento de Activos

Un activo es reconocido como tal en el Estado de Situación Financiera, siempre que cumpla las siguientes condiciones:

- Que probablemente se obtenga del mismo, beneficios económicos futuros para la entidad
- Que el activo tenga un valor o costo que pueda medirse con confiabilidad
- No se lo reconocerá como activo, cuando se considere improbable que, del desembolso correspondiente, se vaya a obtener beneficios económicos futuros. En ese caso se lo reconoce como un gasto.

Reconocimiento de Pasivos

En este caso, se reconoce un pasivo cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Se tenga una obligación presente (legal o contractual) como resultado de un evento, negocio o transacción.
- Es probable que requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- Se pueda realizar una estimación contable del monto de la obligación

Reconocimiento de Ingresos

Se reconoce como ingreso en el Estado de Resultado Integral, siempre y cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Cuando surge un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos derivado de la venta de un bien o servicio;
- Cuando ha surgido un decremento en los pasivos como resultante de la renuncia al derecho de cobro, de parte del acreedor;
- Cuando el importe del ingreso puede medirse con confiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Se reconoce como gasto en el Estado de Resultado Integral, siempre y cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionados con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos
- Cuando el importe del gasto puede medirse con confiabilidad

PLASTICFORTS S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

- Los gastos se reconocen sobre la base de asociación directa entre los costos incurridos y la obtención específica de ingresos. Principio asociación causa efecto.

Los estados financieros y sus elementos junto con las notas explicativas, deben ayudar a los interesados a evaluar el desempeño y gestión realizada por la Administración, así como, proveer información de la liquidez y solvencia de la compañía PLASTICFORTS S. A. para el cumplimiento de sus compromisos financieros.

2.3.- Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista o a plazos, inversiones financieras líquidas que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo inferior a tres meses y que son negociables; considerando inclusive, también los sobregiros bancarios.

2.4.- Activos y pasivos financieros

2.4.1.- Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento; y
- Activos financieros disponibles para la venta

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas; y
- Otros pasivos financieros

La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos o contratan los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar. De igual forma, la compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros. Las características de cada categoría se explican a continuación:

Préstamos y Cuentas por Cobrar:

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

PLASTICFORTS S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce meses, contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Estimación por deterioro e incobrabilidad de las Cuentas por Cobrar a Crédito

Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicio de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efecto del cálculo de la estimación y en el comportamiento del pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima para cada clasificación.

Otros pasivos financieros:

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los vencimientos mayores a doce meses, contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2. 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 negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar del pasivo.

Medición Inicial

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

- 1) **Cuentas por cobrar a clientes:** estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería en el curso normal de las

PLASTICFORTS S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes; de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se recuperan hasta en 30 días; menos la provisión por deterioro.

- 2) **Otras cuentas por cobrar**: estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente anticipos a proveedores, préstamos a empleados, entre otros. 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 que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

- b) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, representan las inversiones financieras de corto plazo que tenía la compañía en el año 2018.

Es importante mencionar que la compañía no mantiene inversiones.

- c) **Pasivos financieros**: 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:

- 1) **Proveedores**: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

- 2) **Compañías relacionadas**: estas cuentas corresponden a los saldos por cancelar principalmente por préstamos pendientes de pago, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el largo plazo.

- 3) **Otras cuentas por pagar**: corresponden a saldos por pagar por préstamos de terceros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

PLASTICFORTS S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto y largo plazo.

Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato, se han liquidado.

2.5.- Activo fijo

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable, que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La vida útil estimada del activo fijo es:

Ítem	Vida Útil Anual
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

PLASTICFORTS S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el Estado de Resultado Integral.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad, Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años, eliminando la opción de mantenerlos al costo. Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas capitalizar el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de la operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación; y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

2.6.- Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activo fijo) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor, entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños, en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.7.- Impuesto a la renta corriente y diferida

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

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

PLASTICFORTS S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. 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 pague.

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 temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activo y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Es importante mencionar que la Compañía PLASTICFORTS no registra impuestos diferidos debido a que no tuvo diferencias temporales en sus registros.

2.8.- Beneficios a los empleados

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

- 1) **La 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 de los gastos operativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- 2) **Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldo, vacaciones y fondo de reserva):** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios sociales de largo plazo: Jubilación Patronal y Bonificación para desahucio. Con la nueva normativa legal aprobada en el 2015, el valor del desahucio debe ser considerado como parte de los beneficios del trabajador al momento del pago de los haberes de su liquidación (Acta

PLASTICFORTS S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

de Finiquito); el empleador debe pagar el desahucio bajo cualquier circunstancia que el empleado se retire de laborar, es decir ya sea por renuncia voluntaria o por despido.

Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral (por renuncia o despido), el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio 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 profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera. Es unitario porque se calcula persona por persona y proyectado porque es el valor de la obligación futura, definición actuarial.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Es importante indicar que en abril 13 del 2016 se publicó en el Registro Oficial No. 732-S, el Acuerdo del Ministerio de Trabajo (MDT-2016-0099) referente a las normas que regulan el cálculo de la jubilación patronal.

Mediante este acuerdo ministerial por el cual se instrumentan las normas que regulan el cálculo de la jubilación patronal contemplada en el artículo 216 del Código del Trabajo. El valor mensual por concepto de jubilación patronal se calculará de la siguiente forma:

Los valores que por concepto de fondo de reserva le corresponden al trabajador se sumarán al valor equivalente al cinco por ciento del promedio de la remuneración anual percibida de los cinco últimos años, multiplicada por los años de servicio. A esta sumatoria, se restarán los valores que el empleador hubiere pagado al trabajador, o hubiere depositado en el IESS, en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva y se procederá a dividir por el coeficiente de edad

PLASTICFORTS S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

determinado en el artículo 218 del Código de Trabajo. Finalmente, este resultado se dividirá para doce para establecer el valor de la pensión mensual.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades

De acuerdo con el Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades, todas las compañías que tengan o superen los 25 trabajadores deben contratar un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte en un crédito para la compañía, que se liquida en la conciliación tributaria.

2.9.- Provisiones corrientes

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados. Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

2.10.- Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizado o utilizada para absorber pérdidas.

2.11.- Otras reservas (Facultativa y Estatutaria) y distribución de dividendos

El saldo acreedor de estas reservas proviene de las utilidades acumuladas que vienen desde periodos anteriores y tienen el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores; por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Accionistas los Resultados Acumulados para incrementar esta reserva.

A partir de la Junta Ordinaria de Accionistas a realizarse en abril del 2020, en la cual se decidirá sobre los resultados del ejercicio económico del 2019, este valor se registrará como Utilidades no Distribuidas, quedando a posteriori, la decisión sobre las mismas, tomen los Accionistas.

2.12.- Reserva proveniente de la adopción por primera vez de las 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 capitalizarse 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.

PLASTICFORTS S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

La convergencia de los estados financieros a las Normas Internacionales de Información Financiera, busca homologar los balances de las empresas con las normativas internacionales.

2.13.- Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta al por menor de artículos de ferretería y se registran en los resultados del año, en base a la emisión de facturas de la Compañía.

2.14.- Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.15.- Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

3.- ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 el comercio y 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:

PLASTICFORTS S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

- 1) Los estados financieros de la **Compañía PLASTICFORTS S. A.** han sido elaborados bajo las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), cumpliendo así con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.
- 2) **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año.
- 3) **Activo fijo:** La determinación de la vida útil de cada activo, se evalúa al cierre de cada año.
- 4) **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y bonificación para desahucio, se determinan en base a los estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGO.

4.1.- Factores de riesgos financieros

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos 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 objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía

4.2.- Riesgo de Mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

4.2.1.- Riesgo de tasa de interés

La Compañía asume intereses sobre préstamos bancarios en fluctuaciones de tasas de interés. PLASTICFORTS S.A., cumple puntualmente con los dividendos a la fecha prevista de pago.

PLASTICFORTS S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

4.2.2.- Riesgo de precio

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

4.2.3.- Riesgo de tipo de cambio

La compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal desde el año 2000 en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

4.3.- Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La compañía no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la empresa.

4.4.- Riesgo de Liquidez

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo. Normalmente la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no puedan 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.

4.5.- Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para mejorar el nivel de rentabilidad.

Consistente con su segmento de operación, 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 por pagar comerciales, a compañías y partes relacionadas y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

PLASTICFORTS S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

Detalle	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas y Documentos por Pagar	295.475	178.048
Obligaciones con Instituciones Financieras		
Otras Obligaciones Corrientes	47.434	36.195
	<u>342.909</u>	<u>214.244</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	53.761	46.777
Deuda neta	-289.147	-167.467
Total patrimonio neto	<u>236.193</u>	<u>217.919</u>
Capital total	<u>-52.955</u>	<u>50.452</u>
Ratio de apalancamiento	<u><u>-5,46</u></u>	<u><u>-3,32</u></u>

El ratio de endeudamiento de los años 2019 es -5.46, debido a que la Compañía tiene un Patrimonio Neto inferior para cumplir con sus obligaciones

5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

Detalle	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Activos financieros medidos al costo</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	53.761	307.864
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por cobrar Clientes	404.138	323.116
Cuentas por cobrar Relacionadas	34.825	34.702
Cuentas por cobrar Otras	236.457	154.877
Total de activos financieros	<u>729.181</u>	<u>820.559</u>
<u>Pasivos Financieros medidos al costo</u>		
Cuentas por pagar Proveedores	290.391	120.036
Cuentas por pagar Relacionadas	5.084	58.012
Cuentas por pagar Otras	47.434	36.195
Total pasivos financieros	<u>342.909</u>	<u>214.244</u>

PLASTICFORTS S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

El efectivo y equivalente de efectivo, deudores comerciales, Inventarios, cuentas por cobrar otras, proveedores y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

En los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se consideran que las mismas se encuentran a valor razonable.

PLASTICFORTS S. A.
NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2019, las cuentas "Efectivo y Equivalente de efectivo" estaban conformadas de la siguiente forma:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Efectivo			
Caja Chica		0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>
Bancos Locales			
Banco Pichincha		22.859	25.188
Banco Pacífico		5.118	6.413
Banco Internacional		469	385
Banco Guayaquil		25.314	14.790
Total		<u>53.761</u>	<u>46.777</u>
Total Efectivo y Equivalentes de efectivo		<u>53.761</u>	<u>46.777</u>

7. ACTIVOS FINANCIEROS.

Los activos financieros están conformados por los documentos y cuentas por cobrar clientes procedentes de las actividades ordinarias del negocio

Prevía a la aceptación de algún nuevo cliente, la Compañía PLASTICFORTS S. A. realiza las pruebas respectivas de la capacidad de pago y periódicamente se efectúan análisis de los saldos por cobrar, revisando la antigüedad de la cartera, para identificar eventuales saldos vencidos y definir el plan de acción correctivo.

Estos saldos no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no registro la provisión para cuentas incobrables, en estas debería incluir las cuentas por cobrar clientes que se encuentran deterioradas individualmente. El deterioro reconocido representa la diferencia entre el importe en libros de esas cuentas por cobrar clientes y el valor presente de los flujos de efectivo esperados de la liquidación. La compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2019, las cuentas de los "Activos financieros" estaban conformadas de la siguiente forma:

PLASTICFORTS S. A.
NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
		10.160	5.571
		7.496	1.810
		2.553	24.993
		4.249	7.537
		5.965	20.630
		49.916	2.238
		7.540	0
		7.099	689
		7.717	79
		6.695	1.831
		4.620	0
		24.355	382
		6.669	155
		5.631	28.282
		19.669	300
		5.631	0
		5.413	0
		29.077	1.098
		4.618	0
		4.349	4.618
		4.236	313
		78.248	94.121
		18.181	802
		6.647	9.834
		328	24.409
		17.664	16.113
		59.410	77.314
		<u>404.138</u>	<u>323.116</u>
		34.825	34.702
		<u>438.962</u>	<u>357.818</u>
		0	0
		<u>438.962</u>	<u>357.818</u>
		0	0
		<u>438.962</u>	<u>357.818</u>

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar cliente, la compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito. La administración de la compañía considera que la concentración del

PLASTICFORTS S. A.
NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es razonablemente dispersa e independiente.

8. INVENTARIOS

El detalle de inventarios al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Inventarios de Productos Terminados y Mercadería		255.062	158.368
Inventario Materia Prima		0	0
Mercaderías en Transito		0	0
Total		255.062	158.368

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Las cuentas "Activos por impuestos corrientes" al término del periodo contable culminado el 31 de diciembre del 2019 quedaron de la siguiente manera

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Credito tributario a favor de la empresa			
Credito Fiscal Iva		205.126	132.018
Retencion 1% En Venta		31.331	22.859
Total		236.457	154.877

Los valores que se registra en las cuentas por pagar al Servicio de Rentas Internas SRI al final del año fiscal, se regularizaran en enero y abril del 2020

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

En el periodo del 2019 la Administración procedió a vender un camión Hino y por consiguiente se registró la salida de inventario. Adicionalmente se adquirieron 2 vehículos, un Camión Hino y una camioneta JAC.

Las cuentas "Propiedades, planta y equipos" al término del periodo contable culminado el 31 de diciembre del 2019 quedaron de la siguiente manera

PLASTICFORTS S. A.
NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Camión Hyundai		26.777	26.777
Camión Foton		48.866	48.866
Camión Hino		47.848	47.848
Camioneta JAC GSZ		20.527	20.527
Camioneta JAC GTC		20.527	0
Camión Hino		46.955	0
Camión Hino		0	10.673
Total Depreciables		211.500	154.691
(-) Depreciación acumulada		-106.749	-70.688
Total Proveedores		104.751	84.003

Las depreciaciones no responden a lo mandado por las normas NIIF, debiéndose considerarse el valor residual y depreciar los activos fijos de acuerdo a la vida útil de cada uno.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar a diciembre 31 del 2019 es como sigue:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas y Documentos por Pagar Locales			
		24.602	19.990
		32.260	0
		27.559	20.450
		11.645	10.215
		99.871	20.315
		22.026	28.315
		895	671
		6.894	10.315
		1.610	751
		7.209	6.501
		3.407	2.512
		52.412	0
		290.391	120.036
		5.084	58.012
		295.475	178.048

Corresponde al saldo de cuentas por pagar proveedores procedentes de actividades ordinarias.

PLASTICFORTS S. A.
NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Las cuentas "Otras obligaciones corrientes" al término del periodo contable culminado el 31 de diciembre del 2019 quedaron de la siguiente manera

:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Con la Administración Tributaria	1	2.315	1.571
Impuesto a la renta por pagar del ejercici	2	32.706	24.336
Con el IESS	3	3.415	2.456
Participación Trabajadores por pagar del .		8.997	7.832
Total		47.434	36.195

12.1. Con la Administración tributaria

El detalle de las cuentas "Con la Administración tributaria" al finalizar el 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Retenciones Impto. Renta por Pagar		2.315	1.571
Total		2.315	1.571

12.2. Impuesto a la renta por pagar del ejercicio

El impuesto a la renta causado por el periodo fiscal que culmino el 31 de diciembre del 2019, una vez realizada la conciliación tributaria, el impuesto a la renta a pagar e de \$ 32.706, y mismo deberá ser liquidado en la declaración al SRI.

12.3. Con el IESS

El detalle de las cuentas "Con el IESS" al finalizar el 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
IESS - Aporte Individual 9,35%		1.163	1.212
IESS - Aporte Patronal 12,15%		1.511	1.245
Fondo de reserva por pagar		742	0
Total		3.415	2.456

PLASTICFORTS S. A.
NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares americanos)

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras a diciembre 31 del 2019 es como sigue:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Banco Pichincha		152.331	75.315
Banco Pacifico		232.262	169.066
Banco Guayaquil		125.300	125.300
		<u>509.892</u>	<u>294.366</u>

14. CAPITAL SOCIAL

Entre las cuentas del patrimonio se encuentra el Capital Social que al final del periodo quedo conformado con acciones de valor nominal de \$ 1.00 (un dólar) cada y es como sigue:

Detalle	Nacionalidad	Numero de acciones	%
Arturo del Campo Torres	Ecuat.	10.800	90%
Tanya Navarro Zambrano	Ecuat.	1.200	10%
		<u>12.000</u>	<u>100%</u>

15. Resultados del Ejercicio

A diciembre 31 del 2019, la compañía **PLASTICFORTS S.A.** obtuvo una Utilidad Neta de US\$ 18.274.

En cumplimiento de las disposiciones de la Ley de Compañías, hemos obtenido de la Administración información sobre las operaciones y registros de **PLASTICFORTS S. A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2019 conforme a lo cual comentamos lo siguiente:

1.- No hemos encontrado ni activos ni pasivos monetarios que pierdan su valor y que no estén pactados a una tasa equivalente.

Conciliación del resultado contable-tributario

Una reconciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

PLASTICFORTS S. A.
NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		59.977	52.216
(-) Participación trabajadores		-8.997	-7.832
		<u>50.981</u>	<u>44.384</u>
(+) Gastos no deducibles		79.845	52.959
Utilidad gravable		130.826	97.343
Total Impuesto Causado		32.706	24.336
Saldo del anticipo pendiente de pago		0	-14.170
(-) Anticipo determinado del ejercicio anterior		0	14.170
= Impuesto a la renta causado mayor al anticipo		32.706	24.336
(+) saldo del anticipo pendiente de pago		0	0
(-) Retenciones realizadas en el ejercicio fiscal		31.331	22.859
Anticipo Pagado		0	2.161
Impuesto a la Renta por Pagar		1.375	-683

Al 31 de diciembre del 2019, los gastos no deducibles incluyen entre otros, así como también gastos menores no sustentados adecuadamente.

Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Los años 2017 al 2019 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o "arms's length" para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas (SRI) solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a \$5,000,000.

Se incluyen como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio conforme el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes (RUC). Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

PLASTICFORTS S. A.
NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

La Compañía PLASTICFORTS S. A., no califica para presentar este estudio.

Impuesto al valor agregado (IVA)

Debido a la naturaleza de la Compañía, esta grava con tarifa 12% en la transferencia de bienes y servicios.

El pago del anticipo será posible recuperarlo

El pago del anticipo del Impuesto a la Renta (IR) que la empresa debe ejecutar en los meses de julio y septiembre, en base a sus ingresos, gastos, activos y patrimonios del 2019, podrá ser recuperado si este resulta en demasía frente a su impuesto a la renta causado.

En el año en curso la empresa reportaba pérdidas, ese valor que se canceló de más se transformaba en un gasto y no tenía derecho a la devolución. Hoy, con esta norma prevé no solo que este sea devuelto, sino que pueda utilizarse como un crédito tributario para los siguientes 3 ejercicios.

Los gastos publicitarios, con mayor margen de deducción

Las empresas que invierten en publicidad y difusión de información, tendrán un mayor incentivo tributario a partir de este año.

La norma tributaria dispone que todo gasto destinado a publicidad e información puedan ser deducidos en el pago del Impuesto a la Renta. Antes, antes se podían deducir un 4 % de sus gastos totales, ahora ese porcentaje subirá a un 20 %.

Este beneficio se extiende para los gastos en actividades deportivas. Los gastos de publicidad en: torneos, campeonatos de fútbol podrán ser totalmente deducibles.

3. Microempresas pagarán menos Impuesto a la Renta IR

La Ley de Fomento Productivo redujo la tasa del Impuesto a la Renta (IR) del 25 % al 22 %, para las micro, pequeñas y medianas empresas y todos aquellos establecimientos que se dedican al negocio de la exportación.

La tasa del 25 % se mantiene para el resto de las sociedades, pero incrementa al 28 % para aquellas compañías que no declaren sus accionistas.

Asimismo, rige la exoneración a partir del presente año el pago de este tributo para las inversiones. Pero si estas se hacen fuera de Quito y Guayaquil la exención se aplicará por el lapso de 12 años, pero si se realiza dentro de ambas ciudades, será solo de 8 años. Sin embargo,

PLASTICFORTS S. A.
NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

se puede ampliar a 15 años, si el dinero se destina en sectores estratégicos, como el agroindustrial y agroasociativo.

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores.

La Compañía **PLASTICFORTS S. A.** no califica para presentar esta información.

Eventos Subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de este informe (15 de mayo del 2020), no se han presentado o no ha llegado a nuestro conocimiento acerca de eventos que puedan tener un efecto significativo que deban ser revelados en este informe.



Arturo Antonio Del Campo Torres
Gerente General



Robert Nicanor Arreaga Arriaga
Contador