

PLASTIAZUAY S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019 y 2018

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Nota a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	PLASTIAZUAY S.A.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
Nº	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Cuenca, 25 de Marzo de 2020

A la Junta General de Accionistas de:
PLASTIAZUAY S.A.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PLASTIAZUAY S.A.**, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo expresan la imagen fiel, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PLASTIAZUAY S.A.**, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a la Compañía o de cesar sus operaciones.



Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

**NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.**

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2020.

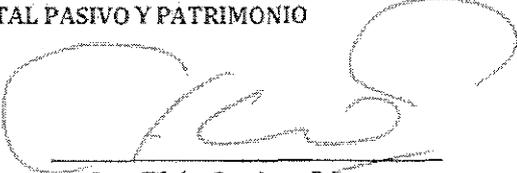
Nexauditores Nexaudit Cia. Ltda.

SC.- RNAE N° 942

Ing. Com. CPA. Saúl Vázquez León, MCF
Socio - Gerente
Registro CPA 28990

PLASTIAZUAY S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	13.527	22.957
Activos financieros	3	2.259.506	2.277.153
Inventarios	4	2.692.649	2.857.987
Servicios y otros pagos anticipados		8.244	14.458
Activos por impuestos corrientes	5	822.110	769.383
Otros activos corrientes		8.926	10.264
<u>Activo no corriente</u>			
Propiedades, planta y equipo	6	4.790.689	5.047.331
Activos por impuestos diferidos	7	62.175	37.128
Otros activos no corrientes		1.332	4.832
TOTAL ACTIVOS		10.659.158	11.041.493
Pasivo			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar	8	1.493.464	1.940.518
Obligaciones con instituciones financieras	9	350.000	450.000
Otras obligaciones corrientes	10	1.315.591	1.220.775
Anticipos de clientes		-	100
Otros pasivos corrientes		151.026	142.479
<u>Pasivo no corriente</u>			
Provisiones por beneficios a empleados	11	1.771.332	1.763.493
Otras provisiones		19.271	20.974
TOTAL PASIVO		5.100.684	5.538.340
Patrimonio neto			
Capital	12	1.325.291	1.325.291
Reservas		610.544	558.276
Otros resultados integrales	13	3.104.616	3.104.616
Resultados acumulados		(7.709)	(7.709)
Resultados del ejercicio		525.733	522.680
TOTAL PATRIMONIO		5.558.474	5.503.153
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10.659.158	11.041.493



Ing. Efrén Cordero Díaz
Gerente General

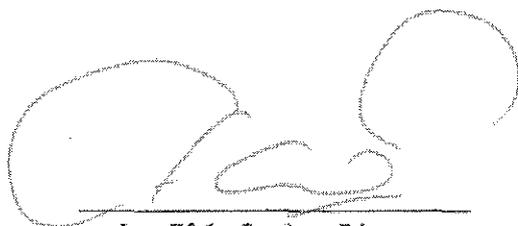


CBA. Beatriz Figueroa Delgado
Contadora

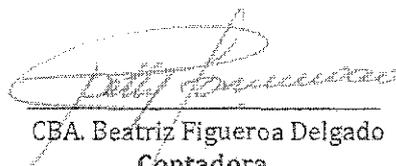
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

PLASTIAZUAY S.A.ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes	14	10.542.321	11.503.052
(-) descuento en ventas	14	(239.419)	(283.216)
Otros ingresos		10.707	26.705
Ventas netas		10.313.609	11.246.542
Costo de ventas y producción	15	(7.892.069)	(8.860.336)
Utilidad bruta en ventas		2.421.540	2.386.206
Gastos de venta	16	(819.176)	(748.714)
Gastos Administrativos	17	(538.500)	(578.990)
Gastos financieros	18	(198.490)	(200.110)
Otros gastos		(28.083)	(27.557)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		837.290	830.834
15% participación trabajadores	19	(125.594)	(124.625)
Impuesto a la renta causado	19	(211.011)	(220.657)
Resultado del ejercicio después de impuestos		500.685	485.552
(+) ingreso por impuesto diferido		25.047	37.128
Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos		525.733	522.680
Resultado integral del ejercicio después de impuestos		525.733	522.680



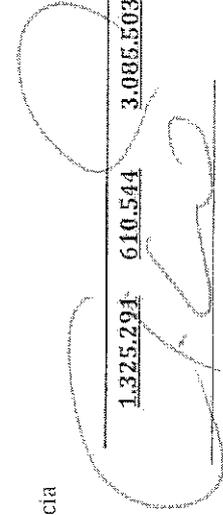
Ing. Efrén Cordero Díaz
Gerente General



CBA. Beatriz Figueroa Delgado
Contadora

PLASTIAZUAY S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Reserva Legal	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	Otros Superávit por revaluación - Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Reserva de capital	Ganancia neta del período	Total Patrimonio
Saldo inicial 01 enero 2018	1.325.291	497.003	3.085.503	19.113	(270.486)	262.777	612.731	5.531.931
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales							(61.273)	
Distribución de dividendos		61.273					(523.885)	(523.885)
Otros cambios (detallar)							(27.573)	(27.573)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							522.680	522.680
Saldo inicial 31 diciembre 2018	1.325.291	558.276	3.085.503	19.113	(270.486)	262.777	522.680	5.503.153
Dividendos							(446.891)	(446.891)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales							(52.268)	
Otros cambios (detallar)							(23.521)	(23.521)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							525.733	525.733
Saldo final 31 diciembre 2019	1.325.291	610.544	3.085.503	19.113	(270.486)	262.777	525.733	5.558.474


Ing. Efrén Cordero Díaz
Gerente General


CBA-Beatriz Figueroa Delgado
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

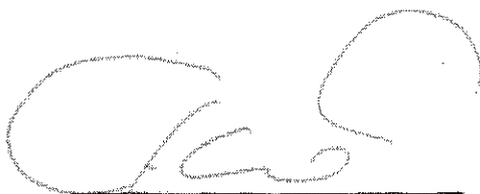
PLASTIAZUAY S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(9.430)	(195.454)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	502.378	370.413
Clases de cobros por actividades de operación	10.279.222	11.062.853
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	10.279.222	11.062.853
Clases de pagos por actividades de operación	(9.368.404)	(10.234.707)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7.332.706)	(8.519.245)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.917.961)	(1.628.964)
Otros pagos por actividades de operación	(117.738)	(86.498)
Intereses pagados	(198.490)	(124.808)
Impuestos a las ganancias pagados	(220.657)	(332.925)
Otras entradas (salidas) de efectivo	10.707	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(69.130)	(403.603)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(72.630)	(403.603)
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.500	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(442.678)	(162.264)
Financiación por préstamos a largo plazo	-	200.000
Pagos de préstamos	(100.000)	-
Dividendos pagados	(342.678)	(362.264)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(9.430)	(195.454)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>22.957</u>	<u>218.411</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>13.527</u>	<u>22.957</u>

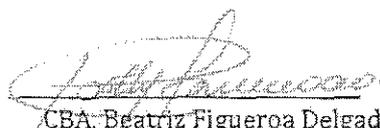
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

PLASTIAZUAY S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (continuación)
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	837.290	830.834
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	77.435	162.477
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	328.595	322.121
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	60.397	148.510
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(185.964)	(220.657)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(125.594)	(124.625)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	37.128
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(412.347)	(622.898)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	43.126	(194.427)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(24.803)	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	6.214	961
(Incremento) disminución en inventarios	165.338	22.193
(Incremento) disminución en otros activos	(76.436)	(184.508)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(448.757)	(345.817)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(34.451)	29.580
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(42.478)	(20.860)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(100)	100
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	<u>69.880</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>502.378</u>	<u>370.413</u>



Ing. Efrén Cordero Díaz
Gerente General



CBA. Beatriz Figueroa Delgado
Contadora

PLASTIAZUAY S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**1. INFORMACIÓN GENERAL**

PLASTIAZUAY S.A. - Fue constituida mediante escritura pública el 20 de Junio de 1985 y aprobada con resolución N°92 de la Superintendencia de Compañías el 27 de Junio de 1985, en la ciudad de Cuenca - Ecuador, fue e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, el 28 de Junio de 1985 bajo el número 120.

La Compañía, desde su constitución realiza por once ocasiones incrementos de capital y reformas a sus estatutos, los mismos que son aprobados por la Superintendencia de Compañías e inscritos en el Registro Mercantil.

La actividad de La Compañía es la producción de sintéticos a base de resinas P.V.C. y poliuretano, recubrimientos plásticos, cuero sintético, papel tapiz, flocados para pisos y elementos prefabricados para la construcción, decoración, y acabados de muebles e inmuebles. Fabricación de productos de caucho y plástico. Fabricación de semimanufacturas (semielaboradas) de productos de plástico: planchas, láminas, películas, hojas, tiras, etcétera (autoadhesivas o no); láminas de acrílicos, esponja, espumaflex, película o lámina de celofán, etcétera.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la vía a Ochoa León, Km 2,5 y Patamarca.

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS

Resumen de las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPyE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2019 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización del Directorio de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, para su aprobación definitiva.

Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2017, se publicaron nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entran en vigencia a partir del 01 de enero de 2018 y otras a partir del 01 enero de 2019.

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

En relación a la NIIF 9, 15 y 16 la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es cuentas por cobrar a clientes, que se liquidan dentro del corto plazo; la Administración no prevé pérdidas por deterioro significativas debido al tipo de operaciones efectuadas. En cuanto a las cuentas por cobrar a sus compañías relacionadas se registran al costo que es equivalente a su valor razonable puesto que son medibles en el corto plazo, como resultado no se han esperado ni se han dado diferencias de impacto al momento de aplicación de la norma; sin embargo, al momento de la adopción de la norma, La Administración analizó otra vez las condiciones y plazos de cobro de las cuentas antes mencionadas. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 15: Los ingresos de La Compañía por la venta de bienes y/o servicios se registran en el momento en el que se realiza la transferencia del producto o de la prestación del servicio, es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño, los precios de la transacción son previamente pactados con sus clientes y no existen costos significativos incurridos para obtener los contratos de ventas; motivo por el cual, no se ha tenido mayores efectos al adoptar esta norma. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 16: En relación a los arrendamientos, se definen como un contrato, o parte de un contrato, que otorga el derecho a usar un activo durante un periodo de tiempo determinado a cambio de una contraprestación. Un arrendamiento se clasificaba como financiero u operativo, sin embargo bajo la normativa vigente, los arrendamientos de los arrendatarios deberán ser reconocidos en el estado de situación financiera (como activo y deuda), excepto en limitadas circunstancias. Para el caso de los arrendadores, se mantiene la necesidad de distinguir entre arrendamiento financiero u operativo, con base en la transferencia o no de riesgos y beneficios asociados al activo. El nuevo estándar no genera un mayor impacto en la Compañía, ya que no hay un apalancamiento financiero mediante arrendamientos operativos. Esta norma entra en vigor a partir del 1 de enero de 2019.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2017	(0,20%)
2018	0,27%
2019	(0,07%)

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS ADIUNTOS AL PRESENTE INFORME.Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2019, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas por cobrar clientes: Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su valor nominal. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a trabajadores: Estas cuentas corresponden a los montos por préstamos a sus trabajadores, los mismos que son recuperados en el corto plazo, mediante descuentos mensuales en el rol de pagos y no devengan intereses.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

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.

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Las importaciones se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación e incluyen los impuestos que no dan derecho a crédito tributario. El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara, contemplados en la normativa legal que La Compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán 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

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán 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. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar

PLASTIAZUAY S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- Un cambio en las tasas o en las normativas fiscales, una reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos; o un cambio en la forma esperada de recuperar el importe en libros de un activo, son los que reconocerán al impuesto diferido en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos y se incluyen en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

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

Activos	Vida útil años	Deprec. %
Edificios	20 y 30	5 y 3,33
Instalaciones	10	10
Muebles de cafetería	5	20
Muebles y enseres	10	10
Muebles y equipo de fábrica	10	10
Maquinaria y equipo	20, 15 y 10	5, 6,67 y 10
Equipo médico	10	10
Equipos de oficina	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de computación	3	33,33

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera.

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

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 harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del período. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en resultados.

Pasivos financieros a corto plazoCuentas y documentos por pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con instituciones financieras, sobregiros bancarios y pagos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente y no corrientes, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Dividendos

La distribución de dividendos a los socios de La Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

Pasivo a largo plazo.- 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:

Cuentas por pagar a diversas relacionadas

Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, ya que dichas deudas no generan costos financieros.

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Para este estudio La Compañía ha contratado a Logaritmo Cía. Ltda., una empresa especializada, debidamente calificada por los organismos de control.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, valor que se encuentra inscrito en el Registro Mercantil.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del período.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez.

Reserva de capital

Representan un ajuste contable de años anteriores, cuando La Compañía presentaba sus estados financieros en la moneda de sucres, bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplen todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad, el gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas, La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 25% en los años 2019 y 2018; y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en el impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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 entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

contables:

- **Estimaciones para deterioro de cartera.**- Se determina en base a la evidencia objetiva, considerando las dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la mora o falta de pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre La Compañía realiza estimaciones de deterioro para cuentas por cobrar con no relacionados.
- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.**- El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.**- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.
- **La revalorización de activos fijos.**- Es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado. Las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, lo cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.**- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de crédito.**- Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.
- **Riesgo de liquidez.**- las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales ordinarias y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja proyectados, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.**- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la mejora constante de sus productos y lograr así la permanencia en el tiempo.

- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	\$, anual
Productiva Corporativa	5.14	Productiva Corporativa	9.93
Productiva Empresarial	5.93	Productiva Empresarial	10.71
Productiva PYMES	10.92	Productiva PYMES	11.80
Productiva Agrícola y Ganadera**	6.25	Productiva Agrícola y Ganadera**	8.55
Comercial Ordinaria	6.67	Comercial Ordinaria	11.88
Comercial Prioritaria Corporativa	6.68	Comercial Prioritaria Corporativa	9.43
Comercial Prioritaria Empresarial	9.73	Comercial Prioritaria Empresarial	10.71
Comercial Prioritaria PYMES	10.93	Comercial Prioritaria PYMES	11.88
Consumo Ordinaria	10.27	Consumo Ordinaria	17.80
Consumo Prioritaria	13.74	Consumo Prioritaria	17.80
Educativa	9.48	Educativa	9.80
Educativa Social*	6.34	Educativa Social*	7.80
Variación de Interés Público	4.74	Variación de Interés Público	4.89
Inmobiliaria	10.14	Inmobiliaria	11.88
Microcrédito Agrícola y Ganadero**	18.28	Microcrédito Agrícola y Ganadero**	20.87
Microcrédito Misionero**	23.00	Microcrédito Misionero**	23.80
Microcrédito de Acumulación Simple**	23.41	Microcrédito de Acumulación Simple**	25.80
Microcrédito de Acumulación Ampliada**	20.14	Microcrédito de Acumulación Ampliada**	23.80
Microcrédito Misionero**	23.80	Microcrédito Misionero**	20.80
Microcrédito de Acumulación Simple**	20.64	Microcrédito de Acumulación Simple**	27.80
Microcrédito de Acumulación Ampliada**	20.84	Microcrédito de Acumulación Ampliada**	25.80
Inversión Pública	6.01	Inversión Pública	9.33

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de Guayaquil S.A.	AAA / AAA	AAA / AAA
Banco del Austro S.A.	AA / AA+	AA / AA+
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA / AAA-

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	495	495
Banco del Austro S.A.	4.985	17.041
Banco de Guayaquil S.A.	8.047	5.421
Total	13.527	22.957

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

PLASTIAZUAY S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados (1)	2.272.580	2.315.029
Otras cuentas por cobrar (2)	59.695	34.893
(-) provisión cuentas incobrables y deterioro (3)	<u>(72.769)</u>	<u>(72.769)</u>
Total	<u>2.259.506</u>	<u>2.277.153</u>

1.) Documentos y cuentas por cobrar a clientes, presenta los siguientes vencimientos:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	Clientes no relacionados	Clientes relacionados	Clientes no relacionados	Clientes relacionados
Por Vencer	1.717.724	52.126	1.629.336	26.316
Vencidos de 1 a 3 meses	204.416	25.3723	427.877	548
Vencidos de 4 a 6 meses	89.995	2.217	217.028	13.925
Vencidos de 7 a 9 meses	18.686	955	-	-
Vencidos de 10 a 12 meses	2.647	-	-	-
Vencidos más de 12 meses	<u>157.512</u>	<u>929</u>	-	-
Subtotal	<u>2.190.980</u>	<u>81.600</u>	<u>2.274.240</u>	<u>40.789</u>
Total	<u>2.272.580</u>		<u>2.315.029</u>	

- 2) Incluye cuentas por cobrar a terceros; corresponde a anticipos realizados a los ejecutivos, empleados y obreros de La Compañía, valores que no generan costo financiero.
- 3) Las estimaciones para deterioro de cartera no presentan movimientos durante los periodos, mantienen un saldo de USD (72.769).

4.- INVENTARIO

Al 31 de Diciembre, los inventarios se presentan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios de materia prima	1.216.627	1.550.757
Inventarios de productos en proceso	253.772	238.734
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	187.557	179.543

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén - producido por la compañía	1.034.693	888.782
Mercaderías en tránsito	-	170
Total	<u>2.692.649</u>	<u>2.857.987</u>

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se presenta los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	729.547	669.163
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	<u>92.563</u>	<u>100.221</u>
Total	<u>822.110</u>	<u>769.383</u>

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de la cuenta durante el periodo fue como sigue:

	Saldo 31 Dic 2018	Adiciones	Bajas	Reclasificacio nes	Saldo 31 Dic 2019
Terrenos	1.336.391	-			1.336.391
Edificios	1.427.909	5.600			1.433.509
Instalaciones	187.497	-			187.497
Muebles y enseres	78.198	3.374		(499)	81.073
Maquinaria y Equipo	4.170.295	56.627			4.226.922
Equipo de computación	86.274	7.029	(876)	499	92.926
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	215.767	-			215.767
Otros propiedades, planta y equipo	1.677	-			1.677
Subtotal	7.504.008	72.630	(876)	-	7.575.762
(-) Depreciación acumulada	(2.456.677)	(340.663)	-	12.267	(2.785.073)
Total	<u>5.047.331</u>	<u>(268.033)</u>	<u>(876)</u>	<u>12.267</u>	<u>4.790.689</u>

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se presentan los valores de USD 62.175 USD 37.128 respectivamente, por diferencias temporarias, determinadas por estimaciones de jubilación y desahucio.

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
--	-------------	-------------

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Proveedores locales diversos (1)	424.261	443.019
Proveedores cheques emitidos (2)	271.187	367.576
Importaciones por pagar (1)	<u>798.016</u>	<u>1.129.924</u>
Total	<u>1.493.464</u>	<u>1.940.518</u>

(1) Los proveedores, por fechas de vencimiento se presentan de la siguiente manera:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Locales</u>	<u>Del exterior</u>	<u>Locales</u>	<u>Del exterior</u>
Por vencer	348.738	313.682	291.590	1.080.256
Vencidos de 0 a 3 meses	74.567	397.789	129.687	-
Vencidos de 4 a 7 meses	-	86.354	-	-
Vencidos de 8 a 12 meses	37	-	-	-
Vencidos más de 12 meses	<u>919</u>	<u>191</u>	<u>21.741</u>	<u>49.668</u>
Total	<u>424.261</u>	<u>798.016</u>	<u>443.019</u>	<u>1.129.924</u>

(2) Corresponden a aquellos proveedores que se les ha emitido cheques, sin embargo no han sido entregados a sus respectivos beneficiarios.

9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, se encuentra de la siguiente manera:

Institución Financiera 2019	Interés	Inicio	Finalizac.	C/plazo	Garantía
Banco Pichincha C.A. # OP. 3491940-00	8,95%	30/10/201 9	28/01/2020	250.000	Firmas
Banco Pichincha C.A. # OP. 3511984-00	8,95%	21/11/201 9	19/02/2020	<u>100.000</u>	Firmas
Total				<u>350.000</u>	

Institución Financiera 2018	Interés	Inicio	Finalizac.	C/plazo	Garantía
Banco Pichincha C.A. # OP. 3090128-00	8,95%	16/10/201 8	14/01/2019	200.000	Firmas
Banco Pichincha C.A. # OP. 3106110-00	8,95%	7/11/2018	05/02/2019	<u>250.000</u>	Firmas
Total				<u>450.000</u>	

(*) Las obligaciones que La Compañía mantiene con el Banco Pichincha C.A., se encuentran respaldadas por una hipoteca y por tres prendas industriales, bienes que son propiedad de La Compañía.

10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Al 31 de Diciembre las obligaciones corrientes están conformadas por los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria (1)	351.155	394.153
Con el IESS (2)	40.154	37.005
Por beneficios de ley a empleados (3)	158.571	151.641
Total	<u>549.880</u>	<u>582.799</u>

1) Con la administración tributaria, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	5.923	6.610
IVA Cobrado	16.415	37.816
IVA Retenido a proveedores	117.805	129.071
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>211.011</u>	<u>220.657</u>
Total	<u>351.155</u>	<u>394.153</u>

2) Con el IESS, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aporte Patronal por pagar	14.607	12.744
Aporte Personal por pagar	11.361	9.912
Préstamos	10.640	10.889
Fondo de reserva	<u>3.547</u>	<u>3.460</u>
Total	<u>40.154</u>	<u>37.005</u>

3) Por beneficios de ley a los empleados, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo tercer sueldo (*)	10.018	8.741
Décimo cuarto sueldo (*)	17.542	17.055
Vacaciones	5.418	1.220
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	<u>125.594</u>	<u>124.625</u>
Total	<u>158.571</u>	<u>151.641</u>

(*) Durante el período se presentan los siguientes movimientos:

<u>2019</u>		<u>2018</u>	
<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Saldo inicial 01 Enero	8.741	17.055	9.740	17.633
Pagos (-)	106.517	41.982	107.530	41.407
Provisiones	107.794	42.469	106.531	40.828
Saldo final 31 Diciembre	<u>10.018</u>	<u>17.542</u>	<u>8.741</u>	<u>17.055</u>

11.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Durante el período La Compañía presenta el siguiente movimiento por provisiones de beneficios a empleados.

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo inicial 01 Enero	1.285.243	478.250	1.210.749	444.265
Pagos (-)	59.537	26.576	6.753	6.789
Provisiones	83.666	22.995	103.984	44.526
Ajustes (+ o -)	(10.617)	(2.092)	(22.737)	(3.753)
Saldo final 31 Diciembre	<u>1.298.756</u>	<u>472.576</u>	<u>1.285.243</u>	<u>478.250</u>
Total de Beneficio	<u>1.771.332</u>		<u>1.763.493</u>	

Al 31 de Diciembre de 2019, las obligaciones provenientes de los planes de beneficios de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos. Las suposiciones principales utilizadas por La Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2019, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubilación tablas biom. de exp. ecuatoriana IESS 2020	Desahucio
Tasa promedio de rotación	1,79%	1,79%
Tasa de incremento salarial	3,59%	3,59%
Tasa de descuento promedio	7,92%	7,92%
Costos financieros	54.321	20.236
Costo laboral por servicio	29.345	2.760
Reversión por trabajadores salidos	(10.617)	(2.092)

12.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2019, el capital social de La Compañía es de USD. 1.325.290,72 con un valor nominal de 0,04 centavos de dólar cada acción. A continuación detallamos:

Accionistas	Nacionalidad	Capital	Acciones
Empronorte Overseas Inc. Ltd.	Inglaterra	362.914	27,38%
Vazpro S.A.	Ecuador	235.449	17,77%
Coronel Sarmiento Vicente Delfilio	Ecuador	228.799	17,26%
Impritsa S.A.	Ecuador	55.356	4,18%

PLASTIAZUAY S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Vapcorporacion Cia. Ltda.	Ecuador	53.630	4,05%
Distribuidora Eljuri Cia Ltda.	Ecuador	33.213	2,51%
Coronel Urgiles Vicente Augusto	Ecuador	32.317	2,44%
Coronel Urgiles Eduardo José	Ecuador	32.317	2,44%
Coronel Urgiles Gina Beatriz	Ecuador	32.316	2,44%
Coronel Urgiles Grace Magdalena	Ecuador	32.316	2,44%
Coronel Urgiles María Elena Del	Ecuador	32.316	2,44%
Coronel Urgiles Rocio Beatriz	Ecuador	32.316	2,44%
Holding In Ferle Holferle S.A.	Ecuador	27.367	2,06%
Peña Calderón Alfredo Miguel (Herederos)	Ecuador	14.761	1,11%
Córdova Cobos Guillermo Efraín (Herederos)	Ecuador	11.071	0,84%
Ilku S.A.	Ecuador	11.071	0,84%
Páez Villagomez María Luisa	Ecuador	11.071	0,84%
Vázquez Castro Nora Elizabeth	Ecuador	7.988	0,60%
Alcazarhold S. A	Ecuador	7.988	0,60%
Malo Vázquez Fernando Andrés	Ecuador	7.474	0,56%
Malo Torres Florencio Enrique	Ecuador	7.085	0,53%
Doral Development S.A.	Panamá	4.428	0,33%
Elanhold S. A.	Ecuador	4.428	0,33%
Eljuri Anton Henry	Ecuador	4.428	0,33%
Patadri S.A.	Ecuador	4.428	0,33%
Vázquez Peña Diego José	Ecuador	4.354	0,33%
Vásquez Peña María De Lourdes	Ecuador	4.354	0,33%
Vázquez Rosales María Del Pilar	Ecuador	4.354	0,33%
Vázquez Rosales Mariely Catalina	Ecuador	4.354	0,33%
Vázquez Rosales Pablo Guillermo	Ecuador	4.354	0,33%
Calle Arevalo Marcos Vinicio	Ecuador	3.653	0,28%
Pineda Monge Andrea Paola	Ecuador	3.653	0,28%
Eljuri Anton Gladys Mary	Ecuador	3.321	0,25%
Eljuri Anton Olguita María Eulalia	Ecuador	3.321	0,25%
Alvarez Moreno Antonio	Ecuador	1.107	0,08%
Doumet Anton Juan	Ecuador	1.107	0,08%
Peña Andrade Arturo Eugenio (Herederos)	Ecuador	144	0,01%
Peña Bérmeo Manuel Jesús	Ecuador	112	0,01%
Gvcholding S.A.	Ecuador	110	0,01%
García Alvear Julia Matilde	Ecuador	80	0,01%
Peña Andrade Guillermo Alejandro	Ecuador	64	0,00%
Total		<u>1.325.291</u>	<u>100%</u>

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****13.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)**

Al 31 de Diciembre, se presenta de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Superávit por valuación activos máquina	1.235.470	1.235.470
Superávit por valuación terrenos	1.129.591	1.129.591
Superávit por valuación edificios	720.442	720.442
Otros resultados integrales jubilación	18.252	18.252
Otros resultados integrales desahucio	<u>860</u>	<u>860</u>
Total	<u>3.104.616</u>	<u>3.104.616</u>

14.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de Diciembre La Compañía presenta los siguientes valores en ventas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de producto terminado recubridor	2.524.553	2.727.187
Inventario de producto terminado bema	2.722.730	2.995.579
Producto terminado bema y recubridor	36.680	52.909
Inventario producto terminado sopladora	5.036.151	5.474.426
Material confeccionado	136.896	145.258
Inventario producto terminado recubridor		46
Materia prima	80.246	101.095
Materia prima en proceso	1.080	2.008
Almacenes generales	3.985	4.545
Descuentos	<u>(239.419)</u>	<u>(283.216)</u>
Total	<u>10.302.902</u>	<u>11.219.836</u>

15.- COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Los costos de ventas incurridos en los períodos son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(+) inventario inicial productos terminados	7.892.069	8.860.336
(-) inventario final de productos terminados	(2.431.264)	(2.407.061)
Sueldos y beneficios sociales	678.868	646.503
Sueldos y beneficios sociales	498.806	488.810
Depreciación propiedades, planta y equipo	288.500	272.283
Mantenimiento y reparaciones	37.618	38.632
Suministros materiales y repuestos	450.801	493.026
Otros costos de producción	<u>476.671</u>	<u>467.806</u>

PLASTIAZUAY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>476.671</u>	<u>467.806</u>
Otros costos de producción		
Total	<u>7.892.069</u>	<u>8.860.336</u>

16.- GASTOS DE VENTAS

Los gastos en ventas incurridos por la compañía son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	244.412	246.749
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	36.630	40.565
Beneficios sociales e indemnizaciones	44.272	45.078
Gasto planes de beneficios a empleados	15.892	11.336
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	2.580	1.000
Mantenimiento y reparaciones	28.618	12.389
Arrendamiento operativo	24.164	19.714
Promoción y publicidad	89.182	69.784
Combustibles	1.306	1.463
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	10.160	13.211
Transporte	215.840	198.832
Gastos de viaje	34.048	22.404
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	9.226	9.903
Dep. Propiedades, planta y equipo	22.464	25.258
Amortizaciones Otros activos	-	68
Otros gastos	<u>40.382</u>	<u>30.960</u>
Total	<u>819.176</u>	<u>748.714</u>

17.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos de administración incurridos por la compañía son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	168.274	167.120
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	34.134	34.169
Beneficios sociales e indemnizaciones	60.397	108.525
Gasto planes de beneficios a empleados	28.601	18.864
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	81.755	84.073
Mantenimiento y reparaciones	10.242	13.778
Combustibles	3.518	2.648
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	3.821	4.767
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6.173	6.174
Impuestos, contribuciones y otros	45.478	47.001
Dep. Propiedades, planta y equipo	17.632	19.552

PLASTIAZUAY S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Otros gastos	<u>78.475</u>	<u>72.318</u>
Total	<u>538.500</u>	<u>578.990</u>

18.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre, los gastos financieros se presentaron de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses	112.010	113.829
Comisiones	726	260
Otros gastos financieros	<u>85.754</u>	<u>86.021</u>
Total	<u>198.490</u>	<u>200.110</u>

19.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores. Y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2019, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2020, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2019.

20.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el período 2019, La Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas en iguales condiciones a las realizadas con terceros, los saldos están reportados en la nota No. 3.

La Compañía durante el período 2019 ha realizado pagos por sueldos a un ejecutivo por el valor de USD 87.598. Al 31 de Diciembre se presentan las siguientes transacciones entre relacionados:

	Ventas	Núm. transacc.
Socios	5.591	2
Compañías relacionadas	124.881	80
Total	<u>130.472</u>	<u>82</u>

21.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

PLASTIAZUAY S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2019.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación por la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre 31 de Diciembre del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 25 de Marzo de 2020 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.
