

**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, 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 PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

**Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia 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 presentan 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.
- 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 es previamente pactado 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 La Compañía al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de esta norma que entrará en vigencia en enero del 2019.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se realiza 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 de la cuantía 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;
- 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.

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

<b><u>Años</u></b>	<b><u>Inflación</u></b>
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	0,27%

**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.
- 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.****Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

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.

Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar clientes, cuyas características se explican seguidamente:

**Cuentas por cobrar clientes:** Se reconocerán inicialmente al costo. 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.

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 incluyen los impuestos que no dan derecho a crédito tributario. El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

**PLASTIAZUAY S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Servicios y otros pagos anticipados**

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a trabajadores y 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 impositivos 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 se reconoce 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 se reconocen para todas las diferencias temporarias impositivos.
- Los activos por impuestos diferidos se reconocen 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 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.-** El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

**Registro de los impuestos corrientes y diferidos.-** Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del período 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.

**PLASTIAZUAY S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**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, tienen una vida útil indefinida y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos	Vida útil años	Deprec. %
Edificios	20	5
Instalaciones	10	10
Muebles de cafetería	5	20
Muebles y enseres	10	10
Muebles y equipo de fábrica	10	10
Maquinaria y equipo	5 y 15	20 y 7
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, 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.

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

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. 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 reconocida en resultados.

**Pasivos financieros a corto plazo****Cuentas 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 bancos y otras instituciones financieras, por consumos con tarjetas de crédito y sobregiros bancarios, con plazos de vencimiento corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

**Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de La Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo 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:

**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 reconoce 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 contrata a la empresa especializada y debidamente calificada por los organismos de control, Logaritmo Consultoría Matemático Actuarial

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

Dueñas Loza Cia. Ltda.

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.

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.

Reserva (Superávit) por revaluación

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 periodo.

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.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan 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.

**PLASTIAZUAY S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****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. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del 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 del 25% y 22%, más el 3% para capitales en paraísos fiscales, para los años 2018 y 2017 respectivamente, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en 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 contables.

**Estimaciones para deterioro de cartera.-** En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.

**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 vidas útiles de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de las vidas útiles y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

**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

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

de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, calidad de productos e innovación, posicionamiento de la marca.

- 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 SÓLDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Mínimas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento	% anual	Tasa Activa Efectiva Mínima para el segmento	% anual
Productivo Corporativo	8.81	Productivo Corporativo	8.39
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	9.27
Productivo PYMES	13.33	Productivo PYMES	12.89
Comercial Prorrateo	9.07	Comercial Prorrateo	8.83
Comercial Prorrateo Cooperativo	12.59	Comercial Prorrateo Cooperativo	12.34
Comercial Prorrateo Empresarial	9.90	Comercial Prorrateo Empresarial	10.21
Comercial Prorrateo PYMES	10.83	Comercial Prorrateo PYMES	11.89
Consumo Ordinario	16.52	Consumo Ordinario	15.90
Consumo Prioritario	16.52	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.46	Educativo	8.54
Financiaría	10.02	Financiaría	10.33
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.59
Microcrédito de Ahorro	25.52	Microcrédito de Ahorro	25.50
Microcrédito de Ahorro Simples	25.53	Microcrédito de Ahorro Simples	25.50
Microcrédito de Ahorro Ampliado	20.24	Microcrédito de Ahorro Ampliado	23.50
Inversión Pública	8.56	Inversión Pública	8.93

- Riesgo de liquidez.- Las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Gerencia, 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 operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- 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.

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:

Entidad financiera	2017	2016
Banco de Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Austro S.A.	AA/AA	AA-AA-

**2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	495	295
Banco del Austro S.A.	17.041	2.677
Banco de Guayaquil S.A.	<u>5.421</u>	<u>215.439</u>
<b>Total</b>	<b><u>22.957</u></b>	<b><u>218.411</u></b>

**3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas y documentos a cobrar a clientes (1)	2.274.240	2.021.499
Documentos y cuentas por cobrar relacionados (1)	40.789	90.338
Cuentas y documentos a cobrar a terceros (2)	34.893	43.659
Provisión por cuentas incobrables y deterioro (3)	<u>(72.769)</u>	<u>(72.769)</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.277.153</u></b>	<b><u>2.082.726</u></b>

1) Clientes al 31 de Diciembre de 2018, presenta los siguientes vencimientos:

	<u>2018</u>	
	<u>Clientes no relacionados</u>	<u>Clientes relacionados</u>
Por vencer	1.629.336	26.316
Vencimientos 1 - 30 días	324.748	-
Vencimientos 30 - 60 días	92.032	-
Vencimientos 60 - 90 días	11.097	548
Vencimientos más 90 días	<u>217.028</u>	<u>13.925</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.274.240</u></b>	<b><u>40.789</u></b>

2) Las cuentas y documentos por cobrar a terceros, corresponde a préstamos realizados a los ejecutivos, empleados y obreros de La Compañía, valores que no generan costo financiero.

3) El movimiento de las estimaciones para deterioro de cartera han sido como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	(72.769)	86.960
Bajas	-	<u>(14.191)</u>
<b>Saldo final</b>	<b><u>(72.769)</u></b>	<b><u>72.769</u></b>

**PLASTIAZUAY S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****4.- INVENTARIO**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de materia prima	1.550.757	1.857.139
Inventarios de productos en proceso	238.734	135.118
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	179.543	199.961
Inventarios de prod. Term. Y mercad. En almacén - producido por la compañía	888.782	735.665
Mercaderías en tránsito	<u>170</u>	<u>2.420</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.857.987</u></b>	<b><u>2.930.303</u></b>

**5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre está conformado por los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros pagados por anticipado	9.741	8.687
Anticipos a proveedores	4.510	1.117
Otros anticipos entregados	<u>10.470</u>	<u>15.880</u>
<b>Total</b>	<b><u>24.722</u></b>	<b><u>25.683</u></b>

**6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre se presenta los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	100.221	105.906
Impuesto a la salida de divisas	<u>669.163</u>	<u>516.097</u>
<b>Total</b>	<b><u>769.383</u></b>	<b><u>622.003</u></b>

**7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

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

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

	31 Dic 2017	Adiciones	Otros	Reclasifi- caciones	Saldo 31 Dic 2018
Terrenos	1.336.391				1.336.391
Edificios	1.417.884	10.025			1.427.909
Instalaciones	179.270	8.227			187.497
Muebles y enseres	75.413	2.785			78.198
Maquinaria y equipo	3.743.837	376.335	9.284	40.839	4.170.295
Equipos de computación	80.386	5.888			86.274
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	215.767				215.767
Otros propiedades, planta y equipo	1.334	343			1.677
<b>Subtotal</b>	<b>7.050.282</b>	<b>403.603</b>	<b>9.284</b>	<b>40.839</b>	<b>7.504.008</b>
(-) Depreciación Acumulada propiedades, planta y equipo	(2.134.557)	(322.121)	-	-	(2.456.677)
<b>Total</b>	<b>4.915.725</b>	<b>81.482</b>	<b>9.284</b>	<b>40.839</b>	<b>5.047.331</b>

	<u>Saldo final</u> <u>al 31 Dic 16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Reclasific</u> <u>ac.</u>	<u>Saldo final al</u> <u>31 Dic 17</u>
Terreno	1.336.391				1.336.391
Edificio	1.310.279	12.605		95.000	1.417.884
Instalaciones	179.270				179.270
Muebles y Equipos de oficina	84.585	8.508	(17.680)		75.413
Maquinaria y Equipo	3.707.272	36.565			3.743.837
Equipo de Computación	114.831	4.700	(39.145)		80.386
Equipo médico	1.334				1.334
Vehículos	215.767				215.767
Construcciones en curso	85.000	10.000		(95.000)	-
<b>Subtotal</b>	<b>7.034.730</b>	<b>72.378</b>	<b>(56.826)</b>	<b>-</b>	<b>7.050.282</b>
(-) Depreciación acum.	(1.886.452)	(304.930)	56.826		(2.134.557)
<b>Total</b>	<b>5.148.278</b>	<b>(232.553)</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>4.915.725</b>

**8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre de 2018, se presenta el valor de USD 37.128, por diferencias temporarias, determinadas por estimaciones de jubilación y desahucio.

**9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes saldos:

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Locales	443.019	473.334
Del exterior	1.130.024	1.420.157
Proveedores cheques emitidos	<u>367.576</u>	<u>348.162</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.940.618</u></b>	<b><u>2.241.652</u></b>

(1) Proveedores nacionales, por fecha de vencimiento se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	
	<u>Locales</u>	<u>Del exterior</u>
Por vencer	291.590	1.080.356
Vencidos de 1 a 30 días	105.398	-
Vencidos de 31 a 60 días	22.755	-
Vencidos de 61 a 90 días	1.534	-
Vencidos más de 90 días	21.741	-
Vencidos más de 360 días	-	<u>49.668</u>
<b>Total</b>	<b><u>443.019</u></b>	<b><u>1.130.024</u></b>

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

**10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

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

Institución Financ.	Interés	Inicio	Finalizac.	<u>2018</u>	Garantía
Banco Pichincha C.A.	8,95%	16/10/2018	14/01/2019	200.000	Hipoteca
Banco Pichincha C.A.	8,95%	7/11/2018	5/02/2019	<u>250.000</u>	Hipoteca
<b>Total</b>				<b><u>450.000</u></b>	

	<u>N° op.</u>	<u>Inicio</u>	<u>Finalizac.</u>	<u>% int.</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha C.A.	277231500	02-10-17	30-01-2018	8,00%	250.000
<b>Total</b>					<b><u>250.000</u></b>

(\*) 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.

**PLASTIAZUAY S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria	394.153	313.994
Con el IESS	33.545	36.015
Por beneficios de ley a empleados	155.101	173.491
Dividendos por pagar	637.976	448.782
Otros	<u>142.479</u>	<u>123.178</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.363.254</u></b>	<b><u>1.095.460</u></b>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	220.657	191.076
Retenciones en la fuente	6.610	7.657
Iva cobrado	37.816	761
Iva retenido a proveedores	<u>129.071</u>	<u>114.500</u>
<b>Total</b>	<b><u>394.153</u></b>	<b><u>313.994</u></b>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aporte Patronal por pagar	12.744	14.200
Aporte Personal por pagar	9.912	11.045
Préstamos	<u>10.889</u>	<u>10.771</u>
<b>Total</b>	<b><u>33.545</u></b>	<b><u>36.015</u></b>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	124.625	141.848
Décimo tercer sueldo (*)	8.741	9.740
Décimo cuarto sueldo (*)	17.055	17.633
Vacaciones	1.220	-
Fondo de reserva	<u>3.460</u>	<u>4.270</u>
<b>Total</b>	<b><u>155.101</u></b>	<b><u>173.491</u></b>

(\*) Durante el período presenta los siguientes movimientos:

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

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
Saldo inicial 01 Enero	9.740	17.633	10.040	13.980
Pagos (-)	107.530	41.407	(109.380)	(41.928)
Provisiones	106.531	40.828	109.080	45.581
<b>Saldo final 31 Diciembre</b>	<b><u>8.741</u></b>	<b><u>17.055</u></b>	<b><u>9.740</u></b>	<b><u>17.633</u></b>

**12.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

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

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Jubilac. Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Jubilac. Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo inicial	1.210.749	444.265	423.773	1.139.245
Pagos (-)	6.753	6.789	(2.342)	-
Provisiones	103.984	44.526	25.405	79.404
Ajustes (+ o -)	(22.737)	(3.753)	(2.571)	(7.900)
<b>Subtotal</b>	<b><u>1.285.243</u></b>	<b><u>478.250</u></b>	<b><u>444.265</u></b>	<b><u>1.210.749</u></b>
<b>Total por año</b>	<b><u>1.763.493</u></b>		<b><u>1.655.014</u></b>	

Al 31 de Diciembre de 2018, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio 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 2018, son las siguientes:

<b>Tabla de mortalidad</b>	<b>Jubilación tablas biom. de exp. ecuatoriana IESS 2020</b>	<b>Desahucio</b>
Tasa neta de conmutación actuarial		
Tasa promedio de rotación	(4,46%)	(4,46%)
Tasa de incremento salarial	3,91%	3,91%
Tasa de descuento promedio	8,21%	8,21%
Costos financieros	51.452	19.419
Costo laboral por servicio	52.532	25.108
Reversión por trabajadores salidos	(22.737)	(3.753)

**PLASTIAZUAY S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****13.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre de 2018 el capital social de La Compañía está conformado por 1.325.290,72 acciones por el valor nominal de 0,04 centavos de dólar cada una. A continuación detallamos:

Accionistas	Nacionalid.	Capital	% Participac.
Empronorte Overseas Inc. Ltd.	Inglaterra	362.914	27,38%
Vazpro S. A.	Ecuador	235.449	17,77%
Coronel Sarmiento Vicente Deifilio	Ecuador	228.799	17,26%
Imprintsa S. A.	Ecuador	55.356	4,18%
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%
Paez 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%

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

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 Bermeo 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%
<b>Total</b>		<b><u>1.325.291</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

**14.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Superavit por valuacion activos máquina	1.235.470	1.235.470
Superavit por valuacion terrenos	1.129.591	1.129.591
Superavit por valuacion edificios	720.442	720.442
Otros resultados integrales jubilación	18.252	18.252
Otros resultados integrales desahucio	<u>860</u>	<u>860</u>
<b>Total</b>	<b><u>3.104.616</u></b>	<b><u>3.104.616</u></b>

**15.- VENTAS**

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de producto terminado recubridor	2.727.187	2.529.216
Inventario de producto terminado bema	2.995.579	3.331.755
Producto terminado bema y recubridor	52.909	51.208
Inventario producto terminado sopladora	5.474.426	5.822.951
Material confeccionado	145.258	181.585
Inventario de producto terminado segunda	-	1.510
Inventario producto terminado recubridor	46	-
Materia prima	101.095	121.846
Inventario de subproductos	-	3
Materia prima en proceso	2.008	1.541
Almacenes generales	4.545	111
Descuentos	<u>(283.216)</u>	<u>(271.647)</u>
<b>Total</b>	<b><u>11.219.836</u></b>	<b><u>11.770.079</u></b>

**16.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los gastos en ventas incurridos por la compañía son:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	167.120	180.735
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	34.169	37.106
Beneficios sociales e indemnizaciones	108.525	62.492
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	84.073	73.346
Mantenimiento y reparaciones	13.778	17.477
Promoción y publicidad	-	375
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.645	4.030
Transporte	2.904	2.904
Gastos de viaje	2.770	2.783
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	10.667	12.797
Impuestos, contribuciones y otros	53.768	50.330
Depreciaciones	19.552	21.956
Suministros y materiales	4.694	4.416
Otros gastos	<u>86.286</u>	<u>72.080</u>
<b>Total</b>	<b><u>592.951</u></b>	<b><u>542.827</u></b>

**PLASTIAZUAY S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****17.- GASTOS DE VENTAS**

Los gastos en ventas incurridos por la compañía son:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	246.749	258.845
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	40.565	41.417
Beneficios sociales e indemnizaciones	45.078	47.323
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1.000	3.214
Mantenimiento y reparaciones	12.389	16.623
Arrendamiento operativo	19.714	18.864
Promoción y publicidad	67.303	99.023
Combustibles	1.463	1.460
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	13.211	16.500
Transporte	198.832	216.943
Gastos de viaje	22.404	21.949
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	9.903	10.486
Depreciaciones	25.258	29.783
Amortizaciones	68	-
Suministros y materiales	3.401	1.192
Otros Gastos de Ventas	54.973	49.278
Gastos prov. Jubilación patronal	-	<u>28.947</u>
<b>Total</b>	<b><u>762.311</u></b>	<b><u>861.847</u></b>

**18.- GASTOS FINANCIEROS**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses con instituciones financieras	44.168	52.517
Intereses cobro cartera	<u>80.640</u>	<u>83.767</u>
<b>Total</b>	<b><u>124.808</u></b>	<b><u>136.283</u></b>

**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.

**PLASTIAZUAY S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****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 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, 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 2018.

**20.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante el período 2018, La Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas en iguales condiciones a las realizadas con terceros, los saldos están reportados en las notas No. 3 y 9.

La Compañía durante el período 2018 ha realizado pagos por sueldos y beneficios sociales a un ejecutivo por el valor de USD 94.722. Al 31 de Diciembre se presentan las siguientes transacciones entre relacionados:

	<b>Compras</b>	<b>Ventas</b>	<b>Num. transacc.</b>
Compañías relacionadas	154.762	286.447	407

**21.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

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 2018.

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 han existido recomendaciones de parte de los auditores independientes, las mismas que están en proceso e implementación, por parte de la Administración.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 18 de Marzo del 2019 (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.