

*PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.*

*ESTADOS FINANCIEROS*

*31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018*

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados y otros resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGA	-	Junta General de Accionistas
ORI	-	Otros Resultados Integrales
Compañía	-	Plásticos Internacionales Plasinca C.A.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**

Guayaquil, 2 de Junio 2020.

### ***Opinión***

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A. al 31 de diciembre del 2019, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

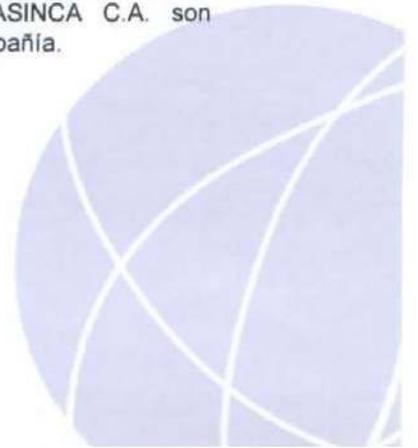
### ***Fundamentos de la Opinión***

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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. Somos independientes de la Compañía PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A. de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros***

4. La Administración de PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la Dirección de la Compañía PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A. son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.



A los señores Accionistas de  
**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
Guayaquil, 2 de Junio del 2020

***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. 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 Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

A los señores Accionistas de  
**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
Guayaquil, 2 de Junio del 2020

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

#### ***Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios***

6. De acuerdo con el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC20-0000032 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos ) emitida el 27 de marzo del 2020 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el auditor externo debe emitir un Informe sobre el cumplimiento por parte de PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A. de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar el 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 30 de noviembre del 2020 siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.

#### ***Otros asuntos - Otra información financiera***

7. La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros nuestro informe de auditoría sobre los mismos; la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

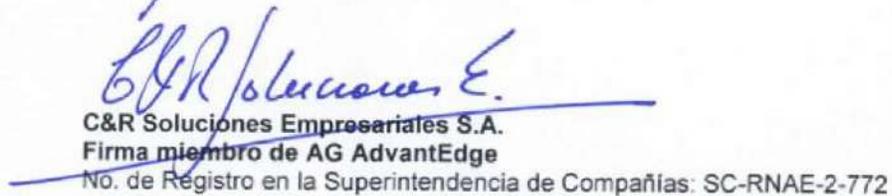
A los señores Accionistas de  
**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
Guayaquil, 2 de Junio del 2020

En conexión con la auditoria de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas. Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información.

8. Mediante Decreto No. 1017 de la Presidencia de la República del Ecuador, se ha establecido la suspensión de la jornada presencial de trabajo a partir del 17 de marzo del 2020 por la emergencia sanitaria COVID-19 (Nota 1 y 21).



José R. Cazar G.  
Socio  
No. de Licencia Profesional: 25013



C&R Soluciones E.  
C&R Soluciones Empresariales S.A.  
Firma miembro de AG AdvantEdge  
No. de Registro en la Superintendencia de Compañías: SC-RNAE-2-772

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>Activos corrientes</b>			
<b>Costo Amortizado</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	62.515	65.043
Cientes no relacionados	7	1.906.351	2.060.328
Relacionadas por cobrar	12	102.297	112.295
Impuestos por recuperar	8	297.162	365.250
Inventarios	9	1.019.601	1.181.287
Gastos pagados por anticipados	10	<u>21.556</u>	<u>23.777</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>3.409.482</b>	<b>3.807.980</b>
Propiedad, planta y equipo, neto	11	4.723.749	3.625.840
Impuestos diferidos	17.5	<u>39.801</u>	<u>19.967</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>4.763.550</b>	<b>3.645.807</b>
<b>Total activos</b>		<b><u>8.173.033</u></b>	<b><u>7.453.787</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Marcelo Castillo N.  
Gerente General

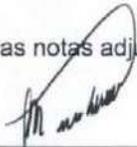


CPA Isabel Quimí R.  
Contadora General

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
<b>Costo Amortizado</b>			
Sobregiro Contable	13	76.131	94.974
Obligaciones Financieras	13	1.045.692	788.259
Proveedores no relacionados	14	1.385.138	1.627.191
<b>Cuentas por pagar</b>			
Impuestos por Pagar	15	148.296	181.330
Pasivos acumulados	16	104.213	85.557
Impuesto a la Renta	17	64.212	63.255
Otras cuentas por pagar	18	76.773	39.467
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>2.900.455</u>	<u>2.880.033</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
<b>Costo Amortizado</b>			
Obligaciones financieras a largo plazo	13	990.789	1.122.401
Proveedores no relacionados	14	655.317	765.883
Relacionadas	12	148.721	341.520
Jubilación patronal y desahucio	19	506.466	507.365
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>2.301.293</u>	<u>2.737.169</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>5.201.748</u>	<u>5.617.202</u>
<b>Patrimonio neto</b>		<u>2.971.283</u>	<u>1.836.585</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>8.173.033</u>	<u>7.453.787</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Marcelo Castillo N.  
Gerente General

  
CPA. Isabel Quimí R.  
Contadora General

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Ingreso de Actividades Ordinarias	21	7.518.986	7.279.096
Costos de Ventas	22	<u>(5.648.392)</u>	<u>(5.756.342)</u>
Utilidad Bruta		1.870.593	1.522.754
Gastos Operacionales:			
Administración y bodega	22	(1.193.463)	(1.040.035)
Distribución		<u>(361.750)</u>	<u>(371.193)</u>
Utilidad Operacional		<u>315.380</u>	<u>111.526</u>
Gastos financieros		(228.039)	(194.752)
Otros Ingresos, egresos (Neto)		(3.033)	162.641
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		<u>84.308</u>	<u>79.415</u>
Impuesto a la Renta	17	(64.212)	(63.255)
Impuesto a la Renta diferido	17	<u>19.834</u>	<u>19.967</u>
Utilidad Integral del año		<u><b>39.930</b></u>	<u><b>36.127</b></u>
Otros resultados integrales		<u>19966</u>	<u>(62.424)</u>
Utilidad neta		<u><u>59.896</u></u>	<u><u>(26.297)</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Marcelo Castillo N.  
Gerente General

CPA. Isabel Quimí R.  
Contadora General

PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas			Superávit por Revaluación de Activos Fijos	Resultados			Total	
	Capital (Nota 21)	Reserva facultativa	Reserva Capital		Por Aplicación de NIIF	Resultados Integrales ORI	Resultado del ejercicio		Resultados Acumulados
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	1.320.000	356.574	142.461	486.451	(618.871)	(73.588)	155.563	84.244	1.862.833
Transferencia de resultados anteriores	-	166.563	-	-	-	-	(165.563)	-	-
Otros Ajustes menores	-	48	-	-	-	-	-	-	48
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(26.297)	-	(26.297)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	1.320.000	522.185	142.461	486.451	(618.871)	(73.588)	(26.297)	84.244	1.836.585
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	1.320.000	522.185	142.461	486.451	(618.871)	(73.588)	(26.297)	84.244	1.836.585
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	59.896	-	59.896
Transferencia de resultados anteriores	-	10.122	-	-	-	-	(16.122)	-	-
Otros ajustes menores	-	-	-	-	-	24.064	-	(291)	23.773
Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo	-	-	-	1.051.029	-	-	-	-	1.051.029
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	1.320.000	538.307	142.461	1.537.480	(618.871)	(49.524)	17.477	83.953	2.971.283

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Marcelo Castillo N.  
 Gerente General

  
 CPA. Isabel Quimí R.  
 Contadora General

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<b><u>Flujos de efectivo en actividades de operación</u></b>			
Cobros a clientes		7.638.754	7.138.897
Pagos a proveedores, empleados y otros		(7.055.815)	(7.088.727)
Otros ingresos (gastos), neto		(34.268)	162.641
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>548.671</u>	<u>212.811</u>
<b><u>Flujos de efectivo en actividades de inversión</u></b>			
Adquisiciones de propiedades y equipos	11	(586.416)	(415.223)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión		<u>(586.416)</u>	<u>(415.223)</u>
<b><u>Flujos de efectivo en actividades de financiación</u></b>			
Obligaciones bancarias, neto de cancelaciones	13	116.652	243.436
Préstamo recibido - Accionistas y Relacionadas	12	(81.433)	(9.228)
Efectivo neto provisto por actividades de financiación		<u>35.218</u>	<u>234.208</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo durante el periodo		(2.527)	31.796
Efectivo al inicio del periodo	6	65.043	33.247
Efectivo al final del periodo		<u><u>62.515</u></u>	<u><u>65.043</u></u>

**PASAN...**

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**VIENEN...**

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<b>Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>			
Utilidad del periodo		59.896	(26.297)
Depreciación	11	471.403	343.925
(Ganancia) en venta de propiedades y equipo	11	-	6.629
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	19	87.231	79.869
Participación trabajadores en las utilidades	16	14.934	14.015
Ajuste de Activo Diferido	17	(19.834)	(19.967)
Impuesto a la renta corriente	17.5	64.212	63.255
Total partidas conciliatorias		<u>677.842</u>	<u>461.429</u>
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por cobrar		119.768	(140.199)
Inventarios		157.722	(69.143)
Gastos pagados por anticipado		2.221	(16.096)
Cuentas por pagar		(421.429)	(76.492)
Pasivos acumulados		(54.551)	(29.198)
Jubilación patronal y desahucio		67.097	82.510
Total cambios en activos y pasivos		<u>(129.171)</u>	<u>(248.618)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u><u>548.671</u></u>	<u><u>212.811</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Marcelo Castillo N.  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 CPA. Isabel Quimi R.  
 Contadora General

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACION GENERAL**

La Compañía fue constituida bajo la denominación de PLÁSTICOS JARACA C.A., mediante escritura pública del 12 de mayo del 1994 en el cantón Guayaquil (Guayas - Ecuador), aprobada por la Subintendente de Derecho Societario de la Intendencia de Compañías de Guayaquil según Resolución No.94-2-1-1-0002665 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de julio de 1994 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en el Km. 10.5 Vía a Daule, Lotización Expogranos, solar 7.

Con fecha 20 de enero del 2000, la Compañía cambió la razón social antes mencionada a **PLÁSTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.** Posteriores reformas estatutarias, determinaron su capital suscrito y autorizado en US\$1.320.000 respectivamente. De acuerdo al Registro Único de Contribuyentes número 0991287906001, actualizado el 23 de Enero del 2019, la actividad económica principal es la ELABORACION DE PRODUCTOS PLASTICOS. Su objeto principal es la importación de materia prima para la elaboración y venta de productos plásticos.

**Situación del País**

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró una emergencia sanitaria internacional debido al brote de coronavirus. Desde el 11 de marzo de 2020, la OMS ha caracterizado la propagación del coronavirus como una pandemia y el virus vive hoy su máximo desarrollo en Europa y Estados Unidos y continuara su desarrollo en América Latina.

El efecto de la pandemia del coronavirus ha desencadenado una serie de efectos macroeconómicos negativos, la caída del precio internacional del petróleo, una posible recesión global y bloqueo internacional de fronteras, entre otros. El gobierno del Ecuador ha planteado a la fecha, ciertas medidas paliativas que permitirán atender de manera preliminar las necesidades de los ciudadanos y las empresas y enfocada en el campo de la salud. En nuestro país se prevé un impacto adverso en la economía, que deberá ser atendido por el gobierno ecuatoriano mediante medidas debidamente estructuradas que ayuden a hacerle frente a esta Pandemia y que permitan paliar el impacto económico, evitando que el déficit fiscal se incremente sustancialmente, otorgar medidas de incentivo y de ayuda a los empresarios que les permita mantener sus operaciones dentro de este nuevo contexto económico. Por otro lado, el Gobierno debe generar recursos emergentes y prioritarios que permitan encarar el problema de salud que afecta al país. La situación descrita puede comprometer de manera importante a las empresas en sus planes de crecimiento y para ciertos sectores económicos dependiendo, de su actividad, podría afectar la continuidad de los negocios como empresa en marcha

Bajo este contexto, las medidas preliminares tomadas por la administración de la empresa se centran en el constante monitoreo del flujo de caja, optimizar los recursos controlando el gasto y estableciendo un programa de operación sin generación de ingresos sustentándose en el apoyo proveedores de materia prima y repuestos de maquinaria, de igual forma, mediante la emisión de obligaciones para este nuevo periodo 2020, aportar al capital de trabajo y al apalancamiento de la empresa para alcanzar los objetivos operacionales que se esperan, finalmente, el constante apoyo de los accionistas estará inmerso dentro de las operaciones financieras de ser necesario. En general se encuentra definiendo sus planes de operación y expectativas de rentabilidad en el mediano plazo en este nuevo escenario. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**2. BASES DE LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Marco Conceptual	Marco conceptual para la información financiera	1 de enero del 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
NIIF9, NIIF 7 y NIC 39	Enmienda. Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los Índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (IBOR)	1 de enero del 2020
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

**Adopción de nueva norma NIIF 16 "Arrendamientos"**

La NIIF 16 reemplaza los conceptos de reconocimiento de arrendamientos establecidos en la NIC 17 "Arrendamientos", CINIIF 4 "Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento", SIC-15 "Arrendamientos Operativos – Incentivos" y SIC-27 "Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento".

(Véase página siguiente)

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los principales cambios se presentan en la contabilización de los arrendamientos en calidad de arrendatario, que implica principalmente lo siguiente:

- Se incorporan en el estado de situación financiera los registros de "activo por derecho de uso" y los "pasivos por arrendamiento", desde el inicio del contrato.
- El plazo del arrendamiento debe considerar si es razonablemente cierto que se ejercerá la opción de extensión o terminación del mismo, por encima de la forma legal de los contratos.
- El activo por derecho de uso se debe depreciar en línea recta por el periodo menor entre su vida útil y el plazo del contrato; y, si se espera razonablemente ejercer la opción de compra, se debe depreciar sobre la vida útil de dicho activo.
- Los pagos de arrendamiento se descuentan a una tasa de interés implícita o incremental en el plazo del arrendamiento y se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado en el Estado de resultados integrales en el periodo remanente del arrendamiento.
- Los futuros incrementos de los pagos de arrendamientos basados a índices o tasas, no se incluyen dentro del pasivo inicial hasta que tienen efecto. Cuando se efectúan los ajustes por estas tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y se ajusta contra el activo por derecho de uso.
- Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo (menor a 12 meses) y de menor valor son reconocidos como un gasto en el Estado de resultados integrales.

En cuanto a la contabilidad del Arrendador, principalmente se mantienen los conceptos establecidos en la anterior NIC 17, en donde los arrendamientos se clasificaban en operativos y financieros, dependiendo de la transferencia sustancial de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado.

#### Aplicación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2019, según lo permitido en las disposiciones de la NIIF 16, la compañía no aplicó la adopción de ésta norma debido a que no posee contratos de arrendamientos que cumpla con los requisitos descritos anteriormente.

#### **a) Bases de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

#### **b) Moneda funcional y de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la compañía.

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

**c) Negocio en marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

**d) Juicios y estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Vida útil de propiedades y equipo**

Como se indica en la Nota 3.4, la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su Propiedad, Planta y Equipo. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

- **Obligaciones por beneficios por retiros del personal**

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

**3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan estos estados financieros.

**3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. Véase Nota 6.

## **3.2 Activos y Pasivos Financieros**

### **3.2.1 Clasificación**

Los cambios contenidos en la NIIF 9 relacionados con la clasificación o medición de pasivos financieros atribuidos a cambios en el riesgo de crédito del emisor, no ha tenido efecto en los estados financieros de la Compañía debido a que los pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 se miden al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "costo amortizado", "valor razonable con cambios en otros resultados integrales" y "valor razonable con cambios en resultados". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "costo amortizado" y "valor razonable con cambios en resultados". La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para gestionar activos y pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 Y 2018 la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "costo amortizado" y "valor razonable con cambios en resultados" y mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría "costo amortizado".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

#### **(a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Las inversiones en instrumentos de patrimonio (acciones) se miden a valor razonable con cambios en resultados y sus pérdidas o ganancias se reconocen en el resultado del periodo a menos que la Compañía haya elegido presentar las ganancias y pérdidas de estas inversiones en otro resultado integral.

#### **(b) Costo amortizado**

Activos Financieros: Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

(Véase página siguiente)

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Pasivos Financieros: Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

### **3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

#### **a) Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

#### **b) Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

#### **c) Medición posterior**

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:**

Corresponden a las inversiones en instrumentos de patrimonio (acciones), los cuales se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, mediante la valoración del ajuste de valor neto de los activos de la participada usando el método de participación. Los rendimientos son reconocidos en el resultado del ejercicio o intereses devengados.

- **Costo amortizado:**

#### **Activos Financieros**

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

- Cuentas por cobrar comerciales: Son importes pendientes de cobro a clientes relacionados y no relacionados de la Compañía realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes. Se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

(Véase página siguiente)

### **Pasivos financieros**

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

- **Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.

#### **3.2.3 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.

#### **3.3 Gastos Pagados por anticipado**

Se muestran al costo histórico y representan los seguros pagados por anticipado, menos la proporción devengada que se registra con cargo a los resultados del año durante el plazo de vigencia de las pólizas.

#### **3.4 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más otros cargos relacionados con la importación.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

#### **3.5 Propiedad, planta y equipo**

##### **a) Reconocimiento y medición**

Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

(Véase página siguiente)

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Adicionalmente, se considera como costo de las partidas de propiedades, planta y equipos, los costos por préstamos de financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o venta.

**b) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Por otra parte, los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Propiedades, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

**c) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiere materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo. Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconocen en otros resultados integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa

Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos. El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original.

Las transferencias desde la cuenta de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo. Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuestos a las Ganancias.

**d) Depreciación**

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedades, planta y equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

(Véase página siguiente)

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	
Edificios	45 años	Con Valor Residual
Maquinaria y Equipos	De 2 a 20 años	Con Valor Residual
Muebles de Oficina	10 años	Sin Valor Residual
Vehículos	5 años	Sin Valor Residual
Equipos de computación	3 años	Sin Valor Residual

### **3.6 Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconocerá una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero. El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales existan incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

Para realizar esa evaluación, la Compañía en cada fecha de presentación comparará el riesgo de que ocurra un incumplimiento sobre un instrumento financiero en la fecha de presentación con el de la fecha del reconocimiento inicial y considerará la información razonable y sustentable que esté disponible sin coste o esfuerzo desproporcionado, que sea indicativa de incrementos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Los criterios que se utilizan para determinar que existe una evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultades financieras significativas de un deudor o grupo de un cliente.
- Incumplimiento en los pagos contractuales de los clientes
- Probabilidad de que el cliente entrara en quiebra o una reorganización financiera.

Para las categorías de instrumentos financieros medidos al costo amortizado, el importe del deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultado integral.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro reconocida previamente se reconoce en el estado de resultado integral.

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas de cobranza dudosa. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce en el estado de resultado integral.

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en un modelo de pronóstico que proyecta la probabilidad de incumplimiento (no pago) o deterioro en un lapso determinado. A cada factura/documento se le asigna una probabilidad individual de no pago que se calcula desde un modelo involucrando variables sociodemográficas y de comportamiento interno.

Adicionalmente se evaluará los casos cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Se reconocerá en el resultado del periodo, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer.

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018, la Compañía no ha registrado provisiones para pérdidas crediticias esperadas de sus cuentas por cobrar por cuanto no considera necesario efectuar dicho registro considerando que no mantiene ventas a crédito por su giro del negocio.

### **3.7 Deterioro de activos no financieros (propiedad, planta y equipo)**

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera. En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro.

### **3.8 Impuesto a la renta**

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

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Impuesto a la renta corriente**

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

**Impuesto a la renta diferido**

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF, por el rubro de jubilación patronal y desahucio. (Véase nota 17).

**3.9 Beneficios a los empleados**

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

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 3.62% (2018: 4,25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos del Estado Americano.

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

Además el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, de acuerdo a modificaciones de la Sección 28, se cargan en otros resultados integrales en el período en el que surgen. Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

**Beneficios por Terminación**

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

**3.10 Provisión corriente**

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**3.11 Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

**3.12 Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**

Los ingresos de la Compañía se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía puede otorgar.

**Ventas de bienes**

Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**3.13 Ingresos Financieros y Costos Financieros**

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por gastos de actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

**3.14 Reserva Legal y Facultativa**

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(Véase página siguiente)

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Reserva Facultativa: El saldo acreedor de las reservas especiales proviene de utilidades acumuladas de períodos anteriores, con el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Accionistas los Resultados Acumulados para incrementar esta reserva.

#### **4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

##### **4.1 Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de liquidez, de crédito y de mercado (tasas de interés, tipo de cambio, y otros). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

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

##### **a) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar clientes y las transacciones acordadas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

La facturación por la venta del producto son realizadas a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel, cuando se trata de clientes nuevos se concede un crédito no mayor a los 30 días, en caso de existir contratos de mayor volumen se concede un crédito máximo de 60 días. Además la empresa evalúa semestralmente a sus clientes bajo criterios de comportamiento de pagos, cumplimiento de obligaciones tributarias y revisiones periódicas físicas de los clientes.

La política de crédito es controlada directamente por la Gerencia General. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con buena calificación.

##### **b) Riesgo de mercado**

##### **i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:**

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de corto y largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo, y fijas. El endeudamiento de la compañía es principalmente con partes relacionadas a tasas adecuadas y a plazos apropiados que no afectan su flujo de caja.

**ii) Riesgo de tipo de cambio**

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente, sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

**iii) Riesgo de precio de venta**

Los productos que comercializan **PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.** se tranzan a valor de mercado, los precios se rigen por el mercado nacional, como consecuencia de la oferta y demanda existente a lo largo de un período económico.

**c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido las cuentas por cobrar proveniente de sus actividades comerciales y de las cuentas por pagar por Institución Financiera. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto, la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores, beneficios a empleados, impuestos y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el ejercicio económico 2019, concentró su apalancamiento netamente con capital propio e información financiera, lo cual no ha originado en inconvenientes para la administración. Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

La cobranza es realizada por el departamento de finanzas.

(Véase página siguiente)

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos de importación y comercialización, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo.

Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía.

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

**4.2 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y provisiones) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>
Total deudas con terceros	3.527.156	4.340.391
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(62.515)</u>	<u>(65.043)</u>
Deuda neta	3.464.641	4.275.348
Total patrimonio	2.971.283	1.836.585
Capital Total	<u>6.435.924</u>	<u>6.111.933</u>
Ratios de apalancamiento	<u>0,54</u>	<u>0,70</u>

(Véase página siguiente)

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

La política de la compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de la actividad comercial en el Ecuador. La Compañía no está sujeta a requerimiento alguno impuesto externamente para la administración de su capital. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**5.1 Categorías de instrumentos financieros**

A continuación, se presentan los valores de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros al costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	65.893	-	65.043	-
Cientes no relacionados y Relacionadas	1.904.796	-	2.060.328	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>1.970.689</b>	<b>-</b>	<b>2.125.371</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros al costo amotizado</b>				
Sobregiro Contable	67.957	-	94.974	-
Obligaciones Financieras	1.111.864	942.740	788.259	1.122.401
Proveedores no relacionados	1.385.138	655.317	1.628.120	765.883
Relacionadas y Accionistas por pagar	-	148.721	-	341.520
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2.564.959</b>	<b>1.746.778</b>	<b>2.511.353</b>	<b>2.229.805</b>

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de las Cuentas por cobrar, efectivo y equivalente de efectivo, Obligaciones financieras, y Cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos financieros.

**6. COSTO AMORTIZADO - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

(Véase página siguiente)

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<b><u>Efectivo en:</u></b>		
Caja Chica Producción	650	350
Caja Chica Guardianía	200	200
Caja Chica Administración	500	350
Caja Chica Logística	700	700
	<u>2.050</u>	<u>1.600</u>
<b><u>Depósito en cuenta corriente:</u></b>		
Banco Produbanco S.A.	16.386	20.415
Banco del Pichincha C.A.	9.670	-
Banco Guayaquil S.A.	-	42.062
Banco Promerica S.A.	1	1
Banco Procredit S.A. ahorro	238	576
Banco Procredit S.A.	28.975	-
Banco Produbanco S.A. ahorro / operativa	786	-
Banco del Pacifico S.A.	4.410	388
	<u>60.465</u>	<u>63.443</u>
	<u><b>62.515</b></u>	<u><b>65.043</b></u>

Corresponde al efectivo disponible, y no genera intereses. Véase además Nota 3.1.

**7. COSTO AMORTIZADO – CLIENTES NO RELACIONADOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Clientes Locales (1)	1.621.073	1.626.188
Cheques posfechados	105.412	-
Nota de crédito por Impuesto a la Salida de Divisas	-	126.294
Anticipos a proveedores	12.185	110.035
Otras cuentas por Cobrar (2)	176.264	206.397
	<u>1.914.933</u>	<u>2.068.914</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(8.586)</u>	<u>(8.586)</u>
	<u><b>1.906.347</b></u>	<u><b>2.060.328</b></u>

(Véase página siguiente).

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- 1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan valores por cobrar a clientes por ventas de productos a personas naturales y jurídicas con plazos de crédito que oscilan entre los 30 hasta los 120 días plazo que no generan intereses. Al 31 de diciembre del 2019, incluye además cartera entregada en factoring a una compañía local por US\$255.186 (2018: US\$235.270).

Al 31 de diciembre del 2019, en base al análisis realizado, la compañía ha concluido que el riesgo de perdidas esperadas en las cuentas por cobrar comerciales es bajo, dado que la concentración del crédito se ha mantenido con clientes del sector industrial, donde el riesgo de incobrabilidad no ha presentado incumplimiento, dado a que bajo el modelo de negocio, Plásticos internacionales PLASINCA C.A., que, de acuerdo con su modalidad operativa, su recuperación (cobranza) es acordada dentro del plazo estipulado.

La administración basada en lo indicado precedentemente, en la experiencia y situación financiera de los deudores, concluyo que su cartera no presenta indicios de deterioros significativos que amerite a incrementar el saldo de la provisión por perdidas esperadas.

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Corriente	876.334	1.002.977
Factoring	255.186	235.270
Por vencer	279.324	263.479
Vencidas de:		
31 a 60 días	49.918	52.467
61 a 90 días	16.740	28.142
91 a 120 días	143.572	43.855
	<u>1.621.073</u>	<u>1.626.188</u>

- 2) Dentro del total de Otras cuentas por cobrar existen valores que corresponden a la Adquisición de na impresora a la empresa Flexotech por US\$148.800 (2018: US\$188.800). La compañía ha iniciado un reclamo frente al incumplimiento por parte del proveedor. Los abogados de la compañía manifiestan que el juicio se encuentra en su fase de presentación de pruebas, aun no se puede establecer el desenlace de este reclamo judicial, sin embargo la administración no considera que sea recuperable en su totalidad por lo que se está amortizando dicha pérdida y enviándola al gasto no deducible.

(Véase página siguiente).

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**8. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Crédito Tributario Retención Fuente (1)	80.160	77.691
Crédito Tributario Retenciones Iva (2)	25.076	71.319
Crédito Tributario Impuestos Salida de Divisas (1)	150.324	184.575
IVA pagado	41.602	31.665
	<u>297.162</u>	<u>365.250</u>

(1) Corresponden a valores tributarios a favor de la Compañía, los que serán utilizados como créditos fiscales en el pago del Impuesto a la Renta de la Compañía.

(2) Corresponde a valores tributarios a favor de la compañía, los que serán utilizados como créditos fiscales en la declaración mensual de IVA del siguiente ejercicio fiscal.

**9. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>
Materias Primas (1)	391.427	312.102
Inventario Paletizado	3.584	11.647
Inventario Desperdicio	1.410	3.949
Productos en Proceso	121.214	165.150
Materiales y repuestos	27.731	27.731
Productos terminados (2)	170.355	157.906
Inventarios en Tránsito	303.880	502.801
	<u>1.019.601</u>	<u>1.181.287</u>

(1) A continuación, un detalle de las materias primas:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Resinas	323.049	234.897
Pigmentos	16.946	29.749
Aditivos	23.569	8.390
Tintas y Solventes	27.863	39.066
	<u>391.427</u>	<u>312.102</u>

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponden a un Stock de fundas naturales, monorientadas, con impresión y sin impresión, entre otras. Véase además Nota 3.3.

**10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Seguros pagados por anticipado (1)	21.556	23.777
	<u>21.556</u>	<u>23.777</u>

- (1) Corresponde a primas de las pólizas de Seguros contra Multirisgo, Robo y Asalto, Responsabilidad Civil, Fidelidad, Vehículos, Responsabilidad Civil y Transporte, con vigencia desde el 20 de Marzo del 2019 hasta el 20 de Marzo del 2020. Vehículo con vigencia desde el 20 de Marzo del 2019 hasta el 20 de Marzo del 2019. Incendios con vigencia desde el 20 de Marzo del 2019 hasta el 20 de Marzo del 2020.

**11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>
Terrenos	-	172.947
Edificios	72.927	706.506
Maquinaria y Equipos	3.401.923	5.358.524
Muebles, Enseres y Equipos de Computación	205.543	181.764
Vehículos	83.549	281.277
	<u>3.763.944</u>	<u>6.701.018</u>
(Menos) Depreciación Acumulada	(483.470)	(3.075.178)
	<u>3.280.474</u>	<u>3.625.840</u>

Composición de activos revaluados:

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Terrenos	504.327	-
Edificios	583.635	-
Maquinaria y Equipos	346.057	-
Vehículos	85.662	-
	<u>1.519.679</u>	<u>-</u>
(Menos) Depreciación Acumulada	<u>(76.404)</u>	<u>-</u>
	<u>1.443.275</u>	<u>-</u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Saldo neto al Inicio del año	3.625.840	3.561.171
(+) Adiciones (1)	586.416	415.223
(+)(-)Ajustes por revaluación de Propiedad, Planta y equipo.	1.109.959	-
(-) Venta/Bajas	(127.063)	(6.629)
(-) Depreciaciones del año	<u>(471.403)</u>	<u>(343.925)</u>
Saldo neto al final del año	<u>4.723.749</u>	<u>3.625.840</u>

- (1) Las adiciones se efectuaron en el rubro Maquinaria y Equipos por la compra de repuestos por un valor de US\$ 551.107 (2018: US\$283.630), Muebles y Enseres por US\$ 11.065 (2018: US\$15.739), Equipos de computación por US\$ 12.013 (2018: US\$34.311), Vehículo por US\$ 12.231 (2018: US\$59.543) y Edificaciones por US\$ 0,00 (2018: US\$22.000).

## 12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2019 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionarias significativa en la empresa y accionistas de la misma:

(Véase página siguiente).

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<b><u>Cientes Relacionados</u></b>		
Especialplast S.A. (1)	92.920	102.920
	<u>92.920</u>	<u>102.920</u>
<b><u>Relacionados por cobrar</u></b>		
Especialplast S.A. (2)	9.377	9.375
	<u>9.377</u>	<u>9.375</u>
<b><u>Cuentas por Cobrar Relacionadas</u></b>	<b><u>102.297</u></b>	<b><u>112.295</u></b>
<b><u>Cuentas por pagar accionistas y proveedores relacionados</u></b>		
Marcelo Castillo N	20.029	53.637
Carlos Enriques Aycart	127.763	286.954
Especialplast S.A. (3)	929	929
	<u>148.721</u>	<u>341.520</u>

Las transacciones efectuadas en el año:

<b><u>Ingresos</u></b>	<u>Al 31 diciembre del 2019</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>	<u>Al 31 diciembre del 2018</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>
<b><u>ESPECIALPLAST S.A. (1)</u></b>				
Alquileres varios	-	0,00%	2.000	0,03%
Venta de Maquinaria	-	0,00%	856	0,01%
Materia prima y tintas	-	0,00%	1.477	0,02%
	<u>-</u>	<u>0,00%</u>	<u>4.333</u>	<u>0,06%</u>

- (1) Corresponde a crédito otorgado por la venta de materia prima a 30 días plazo y no devengan intereses.
- (2) El saldo por cobrar accionista no devenga interés y no tiene plazo definido de cobro; sin embargo, la administración estima cobrarlo en el corto plazo.
- (3) Corresponde a saldos pendientes de pago a Proveedores que serán cancelados en el corto plazo, dentro de un período comercial no mayor a 90 días y no devengan intereses.

(Véase página siguiente).

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Actividades de las Relacionadas:**

- **ESPECIALPLAST S.A.:** Actividades en la Fabricación de artículos de plástico para el envasado de productos: bolsas, sacos, cajones, cajas, garrafones, botellas.

**13. COSTO AMORTIZADO - OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
<b><u>Sobregiro Contable (1)</u></b>		
Sobregiros contables proveedores	76.131	94.974
	<u>76.131</u>	<u>94.974</u>
<b><u>Obligaciones Bancarias (2)</u></b>		
Obligaciones con instituciones financieras, porción corriente	1.045.692	788.259
	<u>1.045.692</u>	<u>788.259</u>
<b><u>Obligaciones Bancarias Largo Plazo (2)</u></b>		
Obligaciones con instituciones financieras, porción no corriente	990.789	1.122.401
	<u>990.789</u>	<u>1.122.401</u>

(1) Corresponde a sobregiros contables realizados al 31 de diciembre del 2019.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones a corto y largo plazo están compuestas por:

(Véase página siguiente).

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

2019-2018	%	Plazo	Fecha		Corto	Largo
			Interés	(días)		
Banco Internacional S.A.	9.12%	1380	24/11/2018	4/9/2022	189.075	30.275
Procredit S.A.	8.82%	2527	13/7/2018	13/6/2025	14.157	82.122
Procredit S.A.	8.82%	2527	13/7/2018	13/6/2025	23.389	135.680
Procredit S.A.	8.82%	1067	13/7/2018	14/6/2021	47.047	25.157
Procredit S.A.	8.80%	2527	18/4/2019	18/3/2026	4.881	37.119
Procredit S.A.	8.82%	2163	22/3/2018	22/2/2024	17.089	65.342
Procredit S.A.	8.82%	2526	5/8/2017	5/7/2024	20.040	88.531
Procredit S.A.	8.82%	2557	5/6/2017	5/6/2024	43.181	185.598
Procredit S.A.	8.82%	2891	13/1/2017	13/12/2024	29.202	147.191
Procredit S.A.	8.82%	2891	13/1/2017	13/12/2024	20.285	156.007
Procredit S.A.	8.80%	360	18/6/2019	18/5/2020	31.520	-
Procredit S.A.	8.80%	360	18/6/2019	18/5/2020	171.500	-
Guayaquil S.A.	8.95%	1066	20/5/2018	20/4/2021	17.692	6.264
Pichincha C.A.	8.95%	1440	30/1/2018	9/1/2022	20.654	24.555
Pichincha C.A.	8.95%	1440	23/12/2016	2/11/2020	12.663	-
Produbanco S.A.	8.95%	1050	29/11/2018	14/10/2021	6.962	6.947
Produbanco S.A.	8.95%	330	02/14/2019	1/10/2020	8.679	-
Produbanco S.A.	8.95%	330	12/6/2019	11/4/2020	98.800	-
Produbanco S.A.	8.95%	1440	4/10/2019	3/10/2023	13.690	-
Produbanco S.A.	8.95%	1768	18/12/2017	21/10/2022	43.152	87.349
<b>TOTAL</b>					<u>790.506</u>	<u>990.789</u>

Corresponden a las obligaciones bancarias a corto y largo plazo de los préstamos realizados por la Compañía, por un total de US\$ 806.067 al corto plazo y US\$ 942.739 al largo plazo.

A su vez, presentan Obligaciones bancarias - Factoring con Banco de Guayaquil, por un total de US\$ 255.186, las mismas que vencen dentro del corto plazo, aplicando una tasa del 9,05% para "THE TESALIA SPRINGS COMPANY" y una tasa del 8,27 para "UNILEVER ANDINA ECUADOR S.A." las compañías participantes dentro de este proceso.

Dentro del rubro de obligaciones financieras se presentan las transacciones correspondientes a consumos de tarjetas corporativas en pagos de servicios celulares y consumos varios por un total de US\$ 50.611.

**14. COSTO AMORTIZADO – PROVEEDORES NO RELACIONADOS**

Composición proveedores, porción corriente:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Proveedores del Exterior (1)	1.069.121	1.222.746
Proveedores locales (2)	316.017	404.445
	<u>1.385.138</u>	<u>1.627.191</u>

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición proveedores del exterior, porción No corriente:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Proveedores del Exterior (1)	655.317	765.883
	<u>655.317</u>	<u>765.883</u>

- (1) Dentro del total de la Cuenta Proveedores del Exterior existen valores que corresponden a la Adquisición de una Maquinaria a la empresa Comexi Group por US\$655.317 (2018 US\$765.883). (Véase Nota 23).
- (2) Obligaciones con proveedores por compras de materia prima, repuestos para maquinarias, suministros de materiales y otros, con un crédito máximo de 90 días que no devengan intereses.

**15. IMPUESTOS POR PAGAR**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>
Impuesto al Valor Agregado	139.006	155.633
Retención en la Fuente	3.163	9.923
Retenciones de IVA	5.875	13.907
Retención a empleados	252	1.867
	<u>148.296</u>	<u>181.330</u>

Estos valores fueron cancelados al mes siguiente al Servicio de Rentas Internas de acuerdo al noveno dígito del RUC a través de los Formularios 103 y 104.

**16. PASIVOS ACUMULADOS**

Composición:

	<u>31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>2019</u>	<u>31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>2018</u>
Décimo Tercer Sueldo	7.729	7.590
Décimo Cuarto Sueldo	32.211	29.034
Vacaciones	49.339	34.797
Sueldos y Salarios	-	122
Participación de trabajadores en las Utilidades	14.934	14.015
	<u>104.213</u>	<u>85.557</u>

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento es el siguiente:

<u>2019</u>	<u>Saldo al</u> <u>Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>ajustes</u>	<u>Saldo al final</u>
Décimo Tercer Sueldo	7.590	90.534	90.395	7.729
Décimo Cuarto Sueldo	29.034	38.393	35.216	32.211
Vacaciones	34.796	42.200	27.657	49.339
Sueldos y Salarios	122	916.271	916.393	-
Participación de los trabajadores en las utilidades	14.015	14.934	14.015	14.934
	<u>85.557</u>	<u>1.102.332</u>	<u>1.083.676</u>	<u>104.213</u>

<u>2018</u>	<u>Saldo al</u> <u>Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>ajustes</u>	<u>Saldo al final</u>
Décimo Tercer Sueldo	5.531	79.879	(77.821)	7.589
Décimo Cuarto Sueldo	26.051	33.802	(30.819)	29.034
Vacaciones	24.356	41.803	(31.363)	34.796
Sueldos y Salarios	134	190.120	(190.132)	122
Participación de los trabajadores en las utilidades	44.668	14.015	(44.668)	14.015
	<u>100.740</u>	<u>359.620</u>	<u>(374.803)</u>	<u>85.557</u>

**17. IMPUESTO A LA RENTA**

**1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados y otros resultados integrales separado se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Impuesto a la Renta Corriente	64.212	63.255
Impuesto a la renta Diferido	<u>(19.834)</u>	<u>(19.967)</u>
	<u>44.378</u>	<u>43.288</u>

(Véase página siguiente).

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2. Conciliación del resultado contable - tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Utilidad del ejercicio	99.559	93.430
(-) Participación a trabajadores	(14.934)	(14.015)
	<u>84.625</u>	<u>79.415</u>
Más/menos:		
Ingresos exentos	(10.475)	
Gastos no deducibles	101.791	71.154
Part de trab. Atribuible a exentos	1.571	
Generación/Reversión de diferencias temporarias	<u>79.336</u>	<u>79.869</u>
Base Tributaria	256.849	230.438
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Total Impuesto causado	<u>64.212</u>	<u>57.610</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	63.255
Impuesto a la Renta Causado	<u>64.212</u>	<u>63.255</u>

**3. Tasa efectiva**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las tasas efectivas del impuesto a la renta fueron:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	99.559	79.415
Impuesto a la renta	<u>64.212</u>	<u>63.255</u>
	<u>64,50%</u>	<u>79,65%</u>

**4. Impuesto a pagar**

Composición:

(Véase página siguiente).

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Impuesto Causado	64.212	57.610
Anticipo Impuesto a la renta determinado año anterior	-	63.255
Impuesto Causado (Anticipo impuesto a la renta)	64.212	63.255
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	64.212	63.255
(-) Retenciones en la fuente que el realizaron en el ejercicio	(80.160)	(77.691)
(-) Crédito tributario por retenciones	-	-
(-) Crédito tributario de Años Anteriores	-	-
(-) Crédito tributario por Impuesto a la salida de divisas	(150.324)	(184.575)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(166.272)</u>	<u>(199.011)</u>

## 5. Impuesto Diferidos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	<u>Saldo al inicio del año</u>	<u>Reconocido en Resultados</u>	<u>Saldo al fin del año</u>
<b>Año 2019</b>			
Activos por impuestos diferidos			
Diferencia temporarias:			
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	19.967	19.834	39.801
<b>Total impuestos diferidos, (neto)</b>	<u>19.967</u>	<u>19.834</u>	<u>39.801</u>
	<u>Saldo al inicio del año</u>	<u>Reconocido en Resultados</u>	<u>Saldo al fin del año</u>
<b>Año 2018</b>			
Activos por impuestos diferidos			
Diferencia temporarias:			
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	-	19.967	19.967
<b>Total impuestos diferidos, (neto)</b>	<u>-</u>	<u>19.967</u>	<u>19.967</u>

## Otros asuntos – Reformas Tributarias

"Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria": El 31 de diciembre del 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno detalladas a continuación:

- Se efectúan modificaciones en los conceptos de exención para la determinación y liquidación del impuesto a la renta:

(Véase página siguiente).

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley.
- También estarán exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles. Para el efecto deberán cumplir las condiciones establecidas en esta Ley.
- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
  - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
  - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."
- Las personas naturales con ingresos netos inferiores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00) podrán deducir sus gastos personales, de conformidad con lo establecido en el reglamento".
- Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00), podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, así como los gastos por los mismos conceptos antes mencionados de sus padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este. Estos gastos se deducirán sin IVA hasta el cincuenta por ciento (50%) del total de sus ingresos gravados, sin que supere un valor equivalente a uno punto tres (1.3) veces la fracción básica desgravada del impuesto a la renta de personas naturales.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018 con tarifas entre el (0,10%) hasta (0,20%), en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Se incluyen los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único. Esta contribución no será aplicable para las empresas públicas.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:
  1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
  2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
  3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
  4. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;
  5. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el numeral 3 de este artículo; y,
  6. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.

Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en esta ley.

Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado.

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los contribuyentes previstos en este título, deberán sujetarse obligatoriamente a este régimen mediante la actualización del Registro Único de Contribuyentes (RUC) para lo cual el Servicio de Rentas Internas implementará los sistemas necesarios para el efecto. El Servicio de Rentas Internas rechazará la sujeción al régimen cuando no se cumplan los requisitos establecidos en este Título. Sin perjuicio de lo anterior, el Servicio de Rentas Internas podrá realizar de oficio la inclusión a este Régimen, cuando el contribuyente cumpla las condiciones establecidas para el efecto.

Los contribuyentes que se acojan a este régimen cumplirán los deberes formales determinados en esta Ley.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.

- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración. Para tener derecho al crédito tributario el valor del impuesto deberá constar por separado en los respectivos comprobantes de venta por adquisiciones directas o que se hayan reembolsado, documentos de importación y comprobantes de retención. El crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado podrá ser usado de acuerdo a lo determinado en la presente Ley.

**“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”** El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
  - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
  - Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
  - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

**"Código del Trabajo":** El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

La Gerencia se encuentra evaluando los posibles efectos que tendría la aplicación de esta Ley para los ejercicios económicos posteriores.

(Véase página siguiente).

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Anticipos Recibidos	20.296	6.273
Aporte Individual al IESS (1)	9.155	6.619
Aportes Patronal al IESS (1)	11.625	9.422
Fondos de Reserva	2.308	2.895
Pensiones Alimenticias por Pagar (1)	100	283
Préstamos al IESS Quirografarios (1)	8.555	5.433
Préstamos al IESS Hipotecarios (1)	3.921	3.778
Otras cuentas por pagar	20.812	4.764
	<u>76.773</u>	<u>39.467</u>

(1) Estos valores fueron pagados dentro de los primeros 14 días del mes siguiente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**19. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que laboraban al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Tasa de descuento	3,62%	4,25%
Tasa de Rendimiento de Activos	N/A	N/A
Número de empleados en total	101	90
Tabla de Mortalidad e Invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Jubilación Patronal	395.824	392.790
Desahucio	110.643	114.575
	<u>506.466</u>	<u>507.365</u>

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**Jubilación Patronal**

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2018</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	392.790	316.020
Costo laboral del servicio actual	51.898	48.523
Costo por intereses	16.634	12.648
Pérdida actuarial por cambio supuesto financiero	1.478	(32.973)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(35.741)	76.085
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(31.235)	(27.513)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>395.825</u>	<u>392.790</u>

**Análisis de sensibilidad**

Los análisis de sensibilidad que a continuación se presentan se determinaron en base a los cambios razonablemente posibles de los respectivos supuestos ocurridos al final del periodo que se informa, mientras todas las demás hipótesis se mantienen constantes.

Si la tasa de descuento disminuye en 0.5%, la obligación por beneficio definido aumentará en US\$ 18.975 (2018: US\$20.585); si la tasa de descuento aumenta en 0.5%, la obligación por beneficio definido disminuirá en US\$20.382 (2018: US\$19.163)

Si el incremento en el salario previsto aumenta en 0.5%, la obligación por beneficio definido aumentará en US\$ 20.718 (2018: US\$21.057); si el incremento en el salario previsto disminuye en 0.5%, la obligación por beneficio definido disminuirá en US\$ 19.450 (2018: US\$19.758).

**Bonificación por Desahucio**

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo:

(Véase página siguiente).

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2018</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	114.575	91.390
Costo laboral del servicio actual	13.926	15.085
Costo por intereses	4.772	3.613
	4.517	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros		
Beneficios pagados	(12.824)	(11.178)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencias	(14.322)	30.489
Costos por servicios pasados	-	(14.826)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>110.643</u>	<u>114.575</u>

**Análisis de sensibilidad.**

Los análisis de sensibilidad que a continuación se presentan se determinaron en base a los cambios razonablemente posibles de los respectivos supuestos ocurridos al final del periodo que se informa, mientras todas las demás hipótesis se mantienen constantes.

Si la tasa de descuento disminuye en 0.5%, la obligación por beneficio definido aumentará en US\$ 3.532 (2018: US\$4.106); si la tasa de descuento aumenta en 0.5%, la obligación por beneficio definido disminuirá en US\$3.796 (2018: US\$3.824).

Si el incremento en el salario previsto aumenta en 0.5%, la obligación por beneficio definido aumentará en US\$ 3.960 (2018: US\$4.317); si el incremento en el salario previsto disminuye en 0.5%, la obligación por beneficio definido disminuirá en US\$ 3.722 (2018: US\$4.060).

**20. PATRIMONIO**

**Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía, está conformado así:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Valor por</u> <u>acción</u>	<u>Porcentaje</u>
Baquerizo Vivar Julieta Thalia	132.000	1,00	10%
Castillo Jaramillo Miguel Angel	198.000	1,00	15%
Castillo Jaramillo Roberto Carlos	198.000	1,00	15%
Castillo Navas Marcelo Miguel	396.000	1,00	30%
Holding Heba S.A.	132.000	1,00	10%
Henriques Baquerizo Carlos Pablo	132.000	1,00	10%
Henriques Baquerizo Vicky	132.000	1,00	10%
	<u>1.320.000</u>		<u>100%</u>

(Véase página siguiente).

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Ventas (1)	7.598.115	7.456.069
Devoluciones de Ventas	(39.662)	(157.763)
Descuentos de Ventas	(39.468)	(19.210)
	<u>7.518.986</u>	<u>7.279.096</u>

(1) Corresponden a ventas de rollos de fundas plásticas, Resinas, Peletizados, Cireles y Desperdicios. Véase Nota 3.12.

**22. COSTOS DE DISTRIBUCIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACION Y BODEGA**

Composición:

	<u>31 de diciembre</u> <u>del 2019</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>del 2018</u>
<b>Costo de venta</b>		
Rollos naturales B/D	435.101	730.805
Rollos naturales A/D	150.366	403.132
Rollos naturales B/D Impresos	321.972	203.275
Rollos pigmentados	33.024	63.805
Fundas naturales BD	1.017.685	1.029.502
Fundas naturales AD	441.922	401.358
Fundas naturales B/D impresos	522.515	405.425
Fundas pigmentadas B/D	713.211	633.572
Fundas pigmentadas A/D	118.153	134.278
Fundas pigmentadas impresas B/D	652.321	422.911
Fundas pigmentadas impresas A/D	414.533	402.321
Cireles y troqueles	138.566	116.230
Proceso Producción	279.886	485.863
Otros minore	409.138	323.866
	<u>5.648.392</u>	<u>5.756.342</u>

(Véase página siguiente).

**PLASTICOS INTERNACIONALES PLASINCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>31 de diciembre</u> <u>del 2019</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>del 2018</u>
<b><u>Gastos de Administración y Bodega.</u></b>		
Beneficios a empleados a corto plazo	428.088	428.447
Pagos otros bienes y servicios	231.564	232.834
Honorarios profesionales	143.927	127.530
Jubilación patronal y desahucio	103.010	79.869
Depreciaciones	36.436	23.594
15% Participación trabajadores	14.934	14.015
Arriendos	53.000	48.000
Mantenimientos y reparaciones	20.499	11.863
Servicios públicos	28.918	27.002
Impuestos, contribuciones y otros	19.204	18.701
Combustibles y lubricantes	9.833	5.571
Transporte y movilización	31.795	12.570
Otros Menores	72.254	10.040
	<u>1.193.463</u>	<u>1.040.035</u>

**23. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.**

**Utilidad o Pérdidas actuarial por planes de beneficios definidos** - Se originan productos de los cálculos actuariales por jubilación patronal y desahucio reconocidas en el estudio de los años 2019 y 2018 (Véase Nota 19).

**24. EVENTOS SUBSECUENTES**

En adición a lo mencionado en la Nota 1, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (2 de Junio del 2020) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos

**25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 2 de Marzo del 2020 del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Marcelo Castillo N.  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Isabel Quimí R.  
Contadora General

\*\*\*\*\*