



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

PLASTINEC S. A. PLASTICOS INDUSTRIALES DEL ECUADOR (en adelante la "Compañía"), es una sociedad anónima, fue constituida el 11 de abril del 2000. La dirección registrada de la oficina de la Compañía Joaquín Manchano E2-21 y Bartolomé Sánchez, Quito - Ecuador.

La Compañía se dedica a la realización de actividades de producción y elaboración de productos en general.

1.2 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de PLASTINEC S. A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 19 de febrero del 2019 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y los depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "Préstamos y cuentas por cobrar", "Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento" y "Activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantuvo activos financieros únicamente en la categoría de "Cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros".

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

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

2.6 Propiedades y equipos

La maquinaria esta presentada bajo el método de revaluaciones, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Las revaluaciones se realizan uniformemente por cada clase de estos. Es revisada la necesidad de realizar o no revaluaciones a cada fecha de cierre de los estados financieros. Los efectos de las revaluaciones se registran en el patrimonio con crédito a la cuenta Superávit por valuación.

Las revaluaciones efectuarán con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

El aumento en la revaluación de la maquinaria se reconoce en Otro resultado integral neto del correspondiente impuesto diferido, y se acumula en el Patrimonio en la cuenta Superávit por



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

valoración, la misma que va depreciándose contra los resultados acumulados en el tiempo de vida útil de los activos revaluados. Cualquier disminución en el monto de la revaluación, afectará primera a la reserva y posteriormente, cuando esta se haya consumido en su totalidad, se registrará con cargo al resultado del periodo.

2.7 Otros activos

Los otros activos corresponden los créditos tributarios y los anticipos dados a proveedores

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

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

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al gasto o ingreso por impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.9.1 Impuesto a la renta corriente

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

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto, de acuerdo a la composición societaria de la Compañía y su domiciliación específicamente. Y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25%.

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.9.2 Impuesto a la renta diferido

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

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuesto activo y pasivo corriente y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido activo que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

2.10 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) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y otros relacionados con la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

ii) Otras provisiones: corresponden principalmente a aportes personales y patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS y fondos de reserva.

Beneficios de largo plazo (desahucio): **Provisiones de desahucio (no fondeados):** La Compañía 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 Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.
En el año 2018, la tasa de descuento Promedio (bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América) utilizada por los actuarios independientes es del 4.25% anual.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en los resultados con base a los servicios prestados en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las políticas de Administración del riesgo financiero de PLASTINEC S. A. son establecidas con el objeto de identificar, analizar y limitar el impacto de los riesgos. De esta forma se establecen controles y acciones adecuadas, que permiten monitorear el cumplimiento de los controles mencionados.

4.1 Factores de riesgo financiero

(a) Riesgos de mercado

La principal fuente de ingresos de la Compañía corresponde a la fabricación de fundas y rollos de plástico. Su exposición a los riesgos financieros (riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez) está estrechamente vinculada con los riesgos financieros descritos en sus propios estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) *Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros. La Compañía monitorea mensualmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones. Todos sus pasivos corrientes van a ser liquidados en los siguientes 12 meses.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	2018	2017
Activos Financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	16,714	19,824
Activos Financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	68,394	97,303
Otras cuentas por cobrar	20,193	6,959
Total activos financieros	105,301	124,086
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	54,392	79,015
Otras cuentas por pagar	3,436	297
Provisiones por beneficios sociales y otros	4,432	9,016
Impuestos por pagar	1,364	9,270
Total pasivos financieros	63,624	97,599

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

(1) Incluye principalmente: sueldos y salarios, horas extras, décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

(2) Las depreciaciones incluyen también los valores correspondientes a la maquinaria revalorizada en diciembre 2018.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		2018	2017
Costo de Ventas	Gastos de beneficios a los empleados (1)	58,029	74,143
	Consumo de inventarios	257,470	328,630
Gastos de Administración	Compra de productos disponibles para la venta	230	-
	Depreciación (2)	7,696	9,023
	Repuestos y Mantenimiento planta	3,838	8,147
	Luz Eléctrica	14,246	21,840
	Arrendos	3,600	2,100
	Repuestos y Mantenimiento equipos de oficina, computación y vehículo	4,852	34,735
	Servicios básicos	1,823	1,166
	Promoción y Publicidad	748	1,493
	Combustible	1,412	1,241
	Amortización	1,367	-
	Gastos no deducibles	10,471	-
	Jubilación patronal y desahucio	48	-
	Honorarios	67,426	24,091
	Impuestos y contribuciones	563	557
	Otros gastos	3,831	549,197
Total		64,957	110,896
		257,470	328,630
Costo de Ventas	Consumo de inventarios	257,470	328,630
	Compra de productos disponibles para la venta	230	-
Gastos de Administración	Depreciación (2)	7,696	9,023
	Repuestos y Mantenimiento planta	3,838	8,147
	Luz Eléctrica	14,246	21,840
	Arrendos	3,600	2,100
	Repuestos y Mantenimiento equipos de oficina, computación y vehículo	4,852	34,735
	Servicios básicos	1,823	1,166
	Promoción y Publicidad	748	1,493
	Combustible	1,412	1,241
	Amortización	1,367	-
	Gastos no deducibles	10,471	-
	Jubilación patronal y desahucio	48	-
	Honorarios	67,426	24,091
	Impuestos y contribuciones	563	557
	Otros gastos	3,831	549,197
Total		64,957	110,896
		257,470	328,630

264,883



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. INGRESOS ORDINARIOS

Composición:

Ventas de fundas y rollos

	2018	2017
	456,179	566,947
	456,179	566,947

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

Efectivo en caja
Bancos (1)
Inversión

(1) Corresponde a depósitos a la vista en bancos locales.

	2018	2017
	183	205
	16,531	18,749
	16,714	19,824

9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

Cientes (1)
Provisión por deterioro de cartera (2)

(1) Ver antigüedad de cartera a continuación:

	2018	2017
Cartera corriente	69,919	98,829
Cartera vencida	-	-
	69,919	98,829

La Administración de la Compañía analiza la probabilidad de cobrabilidad de los clientes, pero al momento no existe clientes que hayan sobrepasado los 365 días de cartera vencida.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

(2) El movimiento de la provisión por de deterioro de cartera, es el siguiente:

Saldo inicial	Adiciones	Saldo final
(1,526)	-	(1,526)
(1,526)	-	(1,526)
2018	2017	

10. INVENTARIOS

Composición:

Inventario de materia prima
 Inventario de material de empaque
 Inventario de suministro de fábrica
 Inventario de repuestos
 Inventario herramientas menores de planta
 Inventario productos en proceso
 Inventario productos terminado

2018	2017
14,246	21,270
856	1,175
774	1,340
963	251
512	-
2,446	9,811
11,092	11,486
30,889	45,334

(1) Corresponden principalmente a inventarios de materia prima, de empaque, suministros de fábrica, repuesto, herramientas, productos en proceso y terminado.

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición y clasificación:

Anticipo Proveedores
 Credito tributario Iva
 Credito tributario Renta

2018	2017
18,607	468
1,321	-
265	6,491
20,193	6,959



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición y movimiento:

	<u>Maquinaria</u>	<u>Adecuaciones</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2016						
Costo	489,196	4,105	1,245	9,711	7,680	511,937
Depreciación acumulada	(348,899)	(2,733)	(1,078)	(3,747)	(7,300)	(363,758)
Valor en libros	140,297	1,372	166	5,964	380	148,179
Movimiento 2018						
Depreciación	(7,685)	(1,338)				(9,023)
Revaluación		-				-
Valor en libros	132,611	34	166	5,964	380	139,156
Al 31 de diciembre de 2017						
Costo	489,196	4,105	1,245	9,711	7,680	511,937
Depreciación acumulada	(356,584)	(4,071)	(1,078)	(3,747)	(7,300)	(372,781)
Valor en libros	132,611	34	166	5,964	380	139,156
Movimiento 2018						
Adiciones						-
Depreciación	40,733			(1,367)		39,367
Reclasificación y ajustes	(173,345)	(34)	(166)	(1,864)	(380)	(175,789)
Revaluación	133,355					133,355
Valor en libros	133,355	-	-	2,733	-	136,088
Al 31 de diciembre de 2018						
Costo	133,355	-	1,245	9,142	7,300	151,042
Depreciación acumulada	-	-	(1,245)	(6,409)	(7,300)	(14,953)
Valor en libros	133,355	-	-	2,733	-	136,088

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la propiedad y equipos están libres de gravámenes

Handwritten signature



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

13. IMPUESTOS

a) Impuestos por pagar

Composición:

	2018	2017
Impuesto por pagar	1,364	1,903
Impuesto a la renta por pagar	1,364	7,367
	<u>1,364</u>	<u>9,270</u>

(1) Compuesto por los impuestos de diciembre Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones de impuesto a la renta pendiente de pago.

b) Gasto de impuesto a la renta

Composición del gasto por impuesto a la renta:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente (1)	4,231	7,367
Impuestos a la renta diferidos	(557)	-
	<u>3,674</u>	<u>7,367</u>

(1) Ver conciliación contable del impuesto a la renta corriente.

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre el año terminados al 31 de diciembre de 2018:

	2018	2017
Utilidad antes del impuesto a la renta	8,763	15,088
Mas - gastos no deducibles (*)	10,471	18,400
Base Tributaria	19,234	33,488
Tasa Impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	4,231	7,367
Menos - aplicación de retenciones	4,231	7,367
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

(*) Corresponde principalmente a gastos por provisiones, gastos no sustentados con comprobantes de ventas y retenciones asumidas.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dolares estadounidenses)

Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuestos diferidos activos y pasivos es el siguiente:

	2018
Impuestos diferidos activos:	
Impuesto diferido pasivo que se liquidará después de 12 meses	557
Impuestos diferidos pasivos:	
Impuesto diferido pasivo que se liquidará después de 12 meses	2,110

Situación fiscal

Las declaraciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones en la fuente presentadas han del año 2018 han sido presentadas.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

14. PROVEEDORES

Composición:

	2018	2017
Corto Plazo		
Acreedores comerciales locales	54,392	79,015
Largo Plazo		
Acreedores comerciales locales	186,496	276,627
	186,496	276,627

Corresponde a obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

Otras cuentas por pagar	2018	2017
	3,436	298
	3,436	298

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS

Composición y movimiento:

Corto Plazo	2018	2017
Pagos pendientes less	1,237	1,367
Provision Decimos	1,337	1,347
Otros Valores por pagar empleados	1,858	6,302
	4,432	9,016
Largo Plazo	2018	2017
Beneficios definidos	2,110	-
	2,110	-

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social al cierre del 2018 está representado por 74,970 acciones ordinarias y nominativas. El 14 de marzo del año 2018 se realizó un aumento de capital.

Distribución de dividendos

Durante el año 2018, la Compañía no distribuyó dividendos a sus accionistas, correspondientes al ejercicio fiscal 2017 por US\$7719.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Debido a que la reserva alcanza el mínimo establecido por el 50%, durante los años 2018 no se han realizado apropiaciones de reserva legal.

Reserva facultativa

La Compañía destina parte de la utilidad neta del año a esta reserva, es de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

Reserva por revaluación

La Compañía registra los efectos provenientes de las revaluaciones de la maquinaria. Al 31 de diciembre del 2018 dicha reserva incluye los efectos de la revaluación de la maquinaria realizada en 2018 por US\$6329.85 neta de los efectos del impuesto a la renta diferido.

Resultados acumulados

Los valores como resultado de ejercicios anteriores podrán compensarse entre sí para la presentación de los informes con el fin de obtener un resultado sea este positivo o negativo como resultado de las operaciones pasadas.

19. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos a los divulgados en notas y que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * * *