

REX PLASTICS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separan. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veintidós por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios definidos de post empleo y terminación de empleo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	518.323	529.851
Desahucio	91.626	92.636
	<u>609.949</u>	<u>622.486</u>

El movimiento al 31 de diciembre de 2019, de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	509.899	93.101	603.000
Adiciones	44.645	7.837	52.482
Pagos	(24.693)	(8.303)	(32.996)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>529.851</u>	<u>92.635</u>	<u>622.486</u>
Adiciones	73.034	14.779	87.813
Pagos	(84.562)	(15.788)	(100.350)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>518.323</u>	<u>91.626</u>	<u>609.949</u>

REX PLASTICS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<b>Corto Plazo</b>		
SENAE por pagar	13.405	36.385
Tarjeta Visa	4.996	4.884
Anticipos clientes fabrica	1.828	1.744
Anticipos clientes Atrium	253	1.791
Anticipos clientes Guayaquil	639	1.164
Otros	19.636	20.747
	<u>40.757</u>	<u>66.715</u>
<b>Largo Plazo</b>		
Myrian Barragán	123.609	130.880
Barragán Myrian Prest. Exterior	73.822	-
Álvaro Hayek	31.984	59.615
	<u>229.415</u>	<u>190.495</u>

NOTA 13 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios a empleados corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<b>Provisiones</b>		
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	3.114	1.790
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	5.796	5.082
Fondos de Reserva	558	628
Vacaciones	5.276	4.277
	<u>14.744</u>	<u>11.777</u>

(b) Obligaciones por beneficios definidos de post empleo y terminación de empleo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

REX PLASTICS S.A.

**Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 9 – INVERSIONES**

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía tiene una póliza de seguros proveniente de State Trust Life & Ann por un monto de USD\$150,000 desde su emisión con fecha 1 de octubre de 2009; y, con vencimiento el 31 de octubre de 2019.

Durante los años 2019 y 2018 la cuenta inversiones mantiene un valor de US\$48,559 y USD\$37,628 respectivamente; debido a que, la Compañía ha decidido seguir invirtiendo este capital sin realizar más aportaciones futuras.

**NOTA 10 – ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía en la cuenta de Activos por Impuestos Diferidos, a la fecha de nuestra revisión mantiene un valor de US\$32,459; y, al 31 de diciembre de 2018 un valor de US\$13,121.

El incremento de USD\$19,338 se debe al ajuste realizado por la jubilación patronal en base a los valores del estudio actuarial.

**NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<b>Proveedores Nacionales</b>		
Barragán Myriam	7.516	13.027
Cordillera Productos Ecuador	14.287	10.630
Importadora y Distribuidora La Carlina	4.218	9.231
Plandiura	14.140	18.821
Smurfit Kappa	18.409	25.040
Otros	12.724	13.731
	<u>71.291</u>	<u>90.480</u>

(espacio en blanco)

REX PLASTICS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 8- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO DE LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2019
<b>No depreciables</b>						
Terrano fabrica	107.445	-	107.445	-	-	107.445
<b>Depreciables</b>						
Edificios	200.164	-	200.164	-	-	200.164
Muebles y enseres	44.906	1.890	46.796	-	-	46.796
Maquinaria y equipo	252.691	4.017	256.708	-	-	256.708
Equipo de fabrica	105.690	-	105.690	-	-	105.690
Equipo de computación	52.614	8.524	61.138	1.800	-	62.938
Vehiculos	132.751	-	132.751	-	(1.112)	131.639
Herramientas	7.753	-	7.753	-	-	7.753
Moldes	21.071	-	21.071	-	-	21.071
	925.085	14.431	939.516	1.800	(1.112) *	940.204
	(544.510)	(20.527)	(565.037)	(23.280)	1.773 **	(586.544)
<b>Depreciación acumulada</b>						
	380.576	(6.056)	374.479	(21.480)	661	353.660

\* Ajuste que corresponde al valor residual de la venta de Vehículos (Moto) por el valor de USD\$1,112.

\*\* Ajuste a la depreciación del año 2019 que corresponde a un activo ya vendido de la cuenta "Maquinaria y equipo".

REX PLASTICS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 7- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<b>Inventarios</b>		
Materia prima	314.459	324.988
Semielaborado	203.866	274.867
Producto terminado	269.600	289.422
Suministros	3.847	-
Importación materia prima	235	(367)
	<u>792.007</u>	<u>888.910</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se encuentran valorados al menor entre su costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta; no se requiere provisión por lento movimiento u obsolescencia, ya que con el tiempo el material (cartón y papel) no sufren pérdida en su valor comercial. Y en caso de existir obsolescencia se realizan ventas con descuentos de materiales.

(espacio en blanco)

REX PLASTICS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(\*) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por cobrar comerciales se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Dilipa Cia. Ltda.	71.476	92.187
Paco Comercial e Industrial S.A.	25.966	19.809
Juan Marcet Cia. Ltda.	24.749	31.173
Alessa S.A.	6.508	-
Valásquez Guzmán Gerardo Vicente	4.967	-
AGPSA Almacenes Generales de papales Sociedad Anónima	4.779	7.439
Sumincogar S.A.	4.662	1.748
Corporación Sei Cia. Ltda.	4.325	2.165
Eliás Naun Jiménez Dávila	4.000	-
Corporación Favorita C.A.	3.678	31.802
Otros	63.907	63.197
	<u>219.017</u>	<u>249.610</u>

NOTA 6 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<i>Empleados y Anticipos</i>		
Empleados	99	430
Anticipo proveedores nacionales	670	2.090
Anticipos a proveedores del exterior	59.619	38.500
Garantías Navieras	-	1.000
	<u>60.388</u>	<u>42.020</u>

(espacio en blanco)

## REX PLASTICS S.A.

### Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Actividad:	Ejecuta las ordenes de producción.
Empleado 4:	Facturadora
Actividad:	Emisión de facturas y guías de remisión.
Empleado 5:	Contadora
Actividad:	Liquidación de Costos de producción.
Empleado 6:	Jefe de Sistemas
Actividad:	Emisión de Reportes del Sistema

#### Descripción del Sub-Proceso

1. La Gerencia, designará el Custodio de los inventarios en cada una de las bodegas.
2. La Gerencia, establece pedidos de las ordenes de producción a procesa.
3. Según los requerimientos de materia prima se gestiona las ordenes de compra.

#### NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y equivalente de efectivo se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Caja		
Caja Chica	450	450
Bancos		
Pichincha	22.585	11.337
Produbanco	49.781	4.985
	<u>72.816</u>	<u>16.772</u>

#### NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR NETO DE PROVISIÓN PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por Cobrar Comerciales (*)		
Fábrica	157.626	195.408
Atrium	20.871	20.862
Guayaquil	40.520	33.340
	<u>219.017</u>	<u>249.610</u>
Provisión de cuentas de dudoso cobro	<u>(16.575)</u>	<u>(16.575)</u>
	<u>202.442</u>	<u>233.035</u>

## REX PLASTICS S.A.

### Notas a los estados financieros

#### Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

#### Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes (tales como asesores legales y consultores).

#### Política de método de costeo

Para establecer los procedimientos para el control interno, registro y liquidación de costos de los inventarios, en lo que se refiere a sus movimientos y el costeo de los artículos de la empresa Rex Plásticos S.A., durante el año 2019 efectuó el siguiente subproceso:

Al ingresar la materia prima al custodio se entrega según las ordenes de producción en los procesos de fabricación. Se abastecen de esta forma a las diferentes bodegas ubicadas en Guayaquil y el Atrium y finaliza con la liquidación de costos a fin de mes de los inventarios que detalló a continuación:

- Inventario de Materia Prima Cartones y Plásticos
- Inventario de Producto Semielaborado, son los productos terminados sin anillos
- Inventario de Producto Terminado Carpetas, Folders
- Inventario de Producto Importado Carpetas Línea Disney

#### Definiciones:

**Bodeguero:** Persona encargada de proteger y administrar los inventarios.

**Órdenes de Producción:** Documento de control de cada pedido o trabajo que se debe elaborar o fabricar según una planificación de Ventas y la Gerencia

**Inventario Inicial:** Inventario con el que inicia el periodo contable.

**Inventario Final:** Inventario con el que finaliza el periodo contable.

**Método de Valoración:** Es la técnica utilizada para aplicar una base de valor a los Inventario en términos monetarios según la aplicación de NIIFs utilizamos el promedio ponderado.

**Costeo Estándar:** Valor referencial utilizado en un inventario que contiene los componentes del costo: materia prima, mano de obra y los costos indirectos de fabricación en condiciones de eficiencia.

#### Descripción del Proceso:

El Procedimiento para ejecutar tiene los siguientes responsables y actividades:

**Empleado 1:** Bodeguero

**Actividad:** Custodio de inventarios según las bodegas Registro de movimiento de inventarios.

**Empleado 2:** Gerencia

**Actividad:** Autoriza ordenes de producción.

**Empleado 3:** Jefe de Producción