



AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Socios

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

Quito, 1 de junio del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A. en adelante (la “Compañía”) 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 las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A. al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Fundamentos de la opinión

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”.

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

Independencia

Somos independientes de AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.
Quito, 1 de junio del 2020

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.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe de Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los miembros del Directorio, Socios y Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). 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 evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales 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 evaluamos 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

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

Quito, 1 de junio del 2020

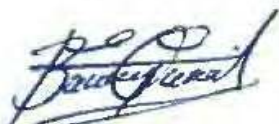
elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre 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 calificada. 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 llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- 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 correspondientes de 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 planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PRIME AUDIT & CONSULTING

No. de Registro en la Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 1122



Betty Cachimuel
Socia

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	36,251	56,891
Cuentas por cobrar comerciales	7	508,385	535,997
Otras cuentas por cobrar	8	103,369	130,255
Impuestos por recuperar	9	152,743	123,912
Inventarios	10	<u>498,082</u>	<u>482,219</u>
Total activos corrientes		<u>1,298,830</u>	<u>1,329,274</u>
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	10	<u>1,263,298</u>	<u>1,067,014</u>
Total activo no corrientes		<u>1,263,298</u>	<u>1,067,014</u>
Total activos		<u><u>2,562,128</u></u>	<u><u>2,396,288</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Héctor Pabón
Gerente General

Javier Cevallos
Contador General

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Préstamos Bancarios	12	93,649	15,719
Proveedores y otras cuentas por pagar	13	408,739	505,974
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14	690,542	656,360
Impuestos por pagar	15	1,391	1,517
Impuesto a la renta por pagar	15	95,242	123,948
Beneficios a empleados	16	55,834	96,458
Anticipo clientes		434	-
Total pasivos corrientes		1,345,831	1,399,976
Pasivos no corrientes			
Préstamos Bancarios	12	170,768	17,579
Total pasivos no corrientes		170,768	17,579
Total pasivos		1,516,599	1,417,555
PATRIMONIO			
Capital social	18	25,000	800
Reserva legal		2,251	2,251
Resultados acumulados		1,018,278	975,682
Total patrimonio		1,045,529	978,733
Total pasivos y patrimonio		2,562,128	2,396,288

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Héctor Pabón
Gerente General

Javier Cevallos
Contador General

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operacionales		4,073,502	3,947,357
Costo de productos vendidos	20	<u>(3,175,962)</u>	<u>(3,062,720)</u>
Utilidad bruta		<u>897,540</u>	<u>884,637</u>
Gastos administrativos y ventas	20	(712,106)	(402,111)
Otros ingresos		<u>71,793</u>	<u>9,845</u>
Utilidad operacional		<u>257,227</u>	<u>492,371</u>
Gastos financieros		<u>(76,872)</u>	<u>(65,873)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		<u>180,355</u>	<u>426,498</u>
Impuesto a la renta	15	<u>(95,242)</u>	<u>(123,948)</u>
Utilidad neta del año		<u><u>85,113</u></u>	<u><u>302,550</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Héctor Pabón
Gerente General

Javier Cevallos
Contador General

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados		Total
			Resultados Acumulados	Por revaluación Activo Fijo	
Saldo al 1 de enero de 2018	800	-	288,532	-	289,332
Apropiación reserva legal	-	2,251	(2,251)	-	-
Ajustes utilidades no distribuidas años anteriores	-	-	50,957	-	50,957
Por revaluación activos fijos	-	-	-	335,893	335,893
Resultado integral del año	-	-	302,550	-	302,550
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	2,251	639,788	335,893	978,732
Incremento de capital	24,200	-	(24,200)	-	-
Ajustes utilidades no distribuidas años anteriores	-	-	(22,271)	-	(22,271)
Ajuste por revaluación activos fijos	-	-	-	3,955	3,955
Resultado integral del año	-	-	85,113	-	85,113
Saldo al 31 de diciembre de 2019	25,000	2,251	678,430	339,848	1,045,529

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Héctor Pabón
Gerente General

Javier Cevallos
Contador General

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Efectivo recibido de clientes		4,166,274	3,718,057
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(4,085,211)	(3,212,487)
Intereses Pagados		<u>(78,950)</u>	<u>(57,933)</u>
Efectivo neto proveniente de las operaciones		2,113	447,637
<u>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</u>			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	11	<u>(344,320)</u>	<u>(759,648)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(344,320)	(759,648)
<u>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</u>			
Aporte en efectivo por aumento de capital		24,200	-
Financiación por préstamos accionistas a largo plazo		34,182	250,945
Pagos de préstamos		<u>263,185</u>	<u>33,298</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		321,567	284,243
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(20,640)	(27,768)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		56,891	84,659
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>36,251</u></u>	<u><u>56,891</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Héctor Pabón
Gerente General

Javier Cevallos
Contador General

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Agroimportadora Plastiseed S.A. fue constituida en el Ecuador el 9 de abril de 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de junio de 2013.

El 26 de julio de 2019 se efectúa un aumento de capital a US\$25,000.00, lo que se registra en la Notaria Décima del Cantón Quito.

Su objeto social se recoge en manera general según la escritura de constitución en los siguientes puntos:

- Comercialización, distribución, representación comercial, importación y exportación de materiales, accesorios, insumos y suministros para uso agrícola, agroindustrial, pecuario, agropecuario, forestal, de plásticos de uso agropecuario, así como la instalación y termosellados de geomembranas en reservorios para uso agropecuario y de otra índole.
- La manufacturación, procesamiento y reprocesamiento de productos plásticos de uso agropecuario y de más de uso agrícola, para la venta local.
- La comercialización, distribución, representación comercial, importación y exportación de productos biológicos.
- Asesoría para proyectos de investigación agropecuario, forestal y agroindustrial en general para toda clase de proyectos en general.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 20 de abril del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) 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.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Una serie de nuevas normas están en vigor para los ejercicios anuales que comiencen después del 1 de enero de 2019 y se permite su aplicación anticipada; sin embargo, la Compañía no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas o modificadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

- Modificaciones de las referencias al marco conceptual en las normas NIIF.
- Definición de un negocio (modificaciones de la NIIF 3).
- Definición de material (modificaciones de las NIC 1 y 8).
- NIIF 17 Contratos de seguro.

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Traducción de moneda extranjera

(a) 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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior por compra de inventario 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 integrales.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos nacionales y del exterior de libre disponibilidad.

2.5 Activos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- (i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- (ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- (iii) Activos financieros a costo amortizado

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales” y las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la prestación de servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 45 días a terceros y 60 días a partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.3 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.4 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero de 2019, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como:

- (i) Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas,
- (ii) Pasivos financieros al costo amortizado.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

“Proveedores y otras cuentas por pagar” y “Cuentas por pagar a compañías relacionadas”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

2.6.2 Proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas

Los proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas, son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Los proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Los proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.7 Anticipos a proveedores

Los anticipos a proveedores se registran al costo y corresponden principalmente a valores entregados a los proveedores para proyectos en desarrollo.

2.8 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden los costos de diseño, materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.9 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. 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, planta y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	5
Maquinarias y equipos	10
Equipos de comunicación	10
Equipos de cómputo	3
Muebles y enseres	10

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos e intangibles)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos e intangibles) 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). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.11 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 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.

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, 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.

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 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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 28% y 25% respectivamente, sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando 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.

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.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha determinado efectos por impuestos a la renta diferido.

2.12 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios corrientes

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

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
 - (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
 - (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- (b) *Beneficios no corrientes*

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos 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 compañía 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 reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) 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 se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de descuento del 3.62% (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados 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.

2.13 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria 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 administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la Compañía ha determinado que no existen devoluciones

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.15 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16 Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses en obligaciones financieras. Los costos por obligaciones financieras que no son directamente atribuibles a la adquisición de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

2.17 Adopción de nuevas normas

NIIF 16 Arrendamientos

Definición de un arrendamiento

Antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento.

En la transición a la NIIF 16, la Compañía eligió aplicar el recurso práctico para eximir la evaluación de qué transacciones son arrendamientos. Los contratos que no fueron identificados como arrendamientos bajo la NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento bajo la NIIF 16. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento bajo la NIIF 16 se aplicó solo a los contratos celebrados o cambiados a partir del 1 de enero 2019, y no se determinó efectos representativos que ameriten su registro bajo esta norma por lo cual la Compañía mantiene su presentación de arrendamientos en función de los pagos realizados durante el año ya que no

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

prevee incrementos de dichos arrendamientos en el futuro ni tampoco asegura la renovación de contratos para arrendamiento de oficinas en los próximos años.

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 basan 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.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones para estimar el deterioro de sus cuentas por cobrar a terceros y otras cuentas por cobrar: Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Sociedad utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.
- Activos fijos: El deterioro de estos activos se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9. La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia General tiene a su cargo la Administración de riesgos. La Gerencias identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporcionan principios para la administración general de riesgos, así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de crédito. A continuación, se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

(a) *Riesgos de mercado*

(i) Riesgo de tasa de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo con entidades financieras. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Administración considera que no está expuesta a este tipo de riesgo, puesto que no mantiene obligaciones con entidades financieras, la liquidez de la compañía, así como su fuerte posición entre activos versus pasivos es muy fuerte ha hecho que la compañía no requiera financiamiento por parte de entidades del sector financiero.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio productos comercializados:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada, sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio estará en relación con las políticas del gobierno central.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de proveedores, por lo tanto, no tiene riesgos significativos de concentración.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y compañías relacionadas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 100% del total de las ventas. La Compañía clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

El efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos, tienen una naturaleza de corto plazo, por lo tanto su importe en libros generalmente se aproxima a su valor razonable.

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>2019</u>	<u>Menor a un año</u>	<u>Mayor a un año</u>
Proveedores	440,567	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	690,542	-
	<u>1,131,109</u>	<u>-</u>
<u>2018</u>		
Proveedores	505,974	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	656,360	-
	<u>1,226,291</u>	<u>-</u>

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 retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total proveedores y otras cuentas por pagar	440,567	505,974
Total cuentas por pagar compañías relacionadas	<u>690,542</u>	<u>656,360</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>152,996</u>	<u>206,642</u>
Deuda neta	1,284,105	1,368,976
Total patrimonio	<u>1,045,529</u>	<u>978,733</u>
Capital total	<u><u>2,329,634</u></u>	<u><u>2,347,709</u></u>
Ratio de apalancamiento	55%	58%

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:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	36,251	-	56,891	-
Cuentas por cobrar comerciales	508,385	-	535,997	-
Total activos financieros	<u><u>544,636</u></u>	<u>-</u>	<u><u>592,888</u></u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores y otras cuentas por pagar	440,567	-	505,974	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>690,542</u>	<u>-</u>	<u>656,360</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u><u>1,131,109</u></u>	<u>-</u>	<u><u>1,162,334</u></u>	<u>-</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos locales	36,251	56,891
	<u>36,251</u>	<u>56,891</u>

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes Locales	528,066	550,989
(-) Provisión Cuentas incobrables	<u>(19,682)</u>	<u>(14,992)</u>
	<u>508,384</u>	<u>535,997</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo proveedores del exterior	55,934	869
Anticipo proveedores nacionales	29,000	119,700
Funcionarios y empleados	16,888	9,686
Otras	<u>1,547</u>	<u>-</u>
	<u>103,369</u>	<u>130,255</u>

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Impuesto Renta	2,489	-
Retenciones en la fuente	28,905	28,406
Impuesto a la Salida de Divisas	121,348	95,506
	<u>152,742</u>	<u>123,912</u>

10. INVENTARIOS

Corresponde a materiales e insumos agrícolas que están en bodegas. La Gerencia de la empresa tiene el control y custodia de estos materiales.

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Plantas Productoras</u>	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2018							
Costo	253,689	-	-	14,589	45,829	-	314,107
Depreciación acumulada	-	-	-	-	(6,741)	-	(6,741)
Valor en libros	<u>253,689</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,589</u>	<u>39,088</u>	<u>-</u>	<u>307,366</u>
Movimiento 2018							
Adiciones	245,396	402,038	155,337	247,000	-	-	1,049,771
Reclasificaciones al costo	(253,689)	-	-	(14,589)	31,756	-	(236,522)
Depreciación	-	(15,635)	(9,061)	(14,408)	(14,497)	-	(53,601)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	<u>245,396</u>	<u>386,403</u>	<u>146,276</u>	<u>232,592</u>	<u>56,347</u>	<u>-</u>	<u>1,067,014</u>
Al 31 de diciembre de 2018							
Costo	245,396	402,038	155,337	247,000	77,585	-	1,127,356
Depreciación acumulada	-	(15,635)	(9,061)	(14,408)	(21,238)	-	(60,342)
Valor en libros	<u>245,396</u>	<u>386,403</u>	<u>146,276</u>	<u>232,592</u>	<u>56,347</u>	<u>-</u>	<u>1,067,014</u>
Movimiento 2019							
Adiciones	220,000	-	22,000	2,978	43,162	941	289,081
Reclasificaciones al costo	-	-	-	-	(5,101)	-	(5,101)
Ajuste a la depreciación	-	-	-	-	4,324	-	4,324
Depreciación	-	(26,803)	(17,184)	(24,775)	(23,129)	(129)	(92,020)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	<u>465,396</u>	<u>359,600</u>	<u>151,092</u>	<u>210,795</u>	<u>75,603</u>	<u>812</u>	<u>1,263,298</u>
Al 31 de diciembre del 2019							
Costo histórico	465,396	402,038	177,337	249,978	115,646	941	1,411,336
Depreciación acumulada	-	(42,438)	(26,245)	(39,183)	(40,043)	(129)	(148,038)
Valor en libros	<u>465,396</u>	<u>359,600</u>	<u>151,092</u>	<u>210,795</u>	<u>75,603</u>	<u>812</u>	<u>1,263,298</u>

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantizados al costo amortizado		
Préstamos bancarios	264,417	33,298
Total	<u>264,417</u>	<u>33,298</u>
Clasificación		
Corriente	93,649	15,719
No corriente	<u>170,768</u>	<u>17,579</u>
Total	<u>264,417</u>	<u>33,298</u>

	Tasa de interés al 2019	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos locales			
Banco de Guayaquil S.A.	9.76%	87,597	-
Banco Pichincha C.A.	11.23%	36,791	33,298
Indupark	9.50%	140,029	-
Total		<u>264,417</u>	<u>33,298</u>

13. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	362,328	487,285
Proveedores extranjeros	14,345	18,689
Tarjetas de crédito por pagar	16,739	-
Servicios Rentas Internas	<u>15,327</u>	<u>-</u>
	<u>408,739</u>	<u>505,974</u>

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

Las transacciones están relacionadas por la compra de materia prima, materiales y suministros necesarios para el proceso productivo de la Compañía en Ecuador, así como también maquinaria y equipo para su funcionalidad.

(a) Composición de los principales saldos con compañías y partes relacionadas

<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Juan Tagliani	Accionista	Préstamos	16,559	168,000
Xavier Barros	Accionista	Préstamos	-	53,000
Tania Villagomez	Filial	Préstamos	30,000	-
Willian Peralta	Filial	Préstamos	643,983	435,360
			<u>690,542</u>	<u>656,360</u>

(b) Transacciones

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Juan Tagliani	Accionista	Préstamos	61,000	6,167
Tania Villagomez	Filial	Préstamos	30,000	-
Xavier Barros	Accionista	Préstamos	115,217	-
Willian Peralta	Filial	Préstamos	258,655	149,988
			<u>464,872</u>	<u>156,155</u>

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones de Impuesto a la renta	789	738
Impuesto al Valor Agregado	602	779
	<u>1,391</u>	<u>1,517</u>

a) Impuesto a la renta corriente y diferido

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente:		
Impuesto a la renta	95,242	123,948
	<u>95,242</u>	<u>123,948</u>

b) Conciliación contable tributaria del Impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	212,184	501,674
Menos - Participación laboral	(31,828)	(75,176)
Utilidad del año antes de impuestos	180,356	426,498
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles		
Más - Gastos no deducibles	200,611	69,293
Base imponible para la determinación del Impuesto a la renta	380,967	495,791
Tasa impositiva del Impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>95,242</u>	<u>123,948</u>

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Otros asuntos - Reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que haya cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS Y PROVISIONES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con el IESS y participación trabajadores	7,153	8,244
Participación trabajadores	31,828	75,176
Beneficios Sociales	16,852	13,038
	<u>55,833</u>	<u>96,458</u>

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital es de US\$ 25,000 y US\$ 800 respectivamente; su capital está constituido por 25,000 (2018: 800) acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y circularización con un valor nominal de US \$1 cada una.

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.

La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA:

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

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2019</u>	Costo de productos vendidos	Gastos <u>administrativos</u> y de ventas	Total
Costos de operación	2,817,620	-	2,817,620
Materiales varios y suministros	24,035	-	24,035
Sueldos y beneficios sociales	334,307	-	334,307
Combustibles	-	6,304.00	6,304
Depreciación	-	119,451.00	119,451
Gastos de gestión	-	87,927	87,927
Honorarios y asesorías	-	9,532.00	9,532
Impuestos y contribuciones	-	16,166	16,166
Mantenimiento y reparaciones	-	68,311	68,311
Materiales varios y suministros	-	27,272	27,272
Otros	-	45,437	45,437
Provisión Cuentas Incobrables	-	4,690	4,690
Publicidad	-	288	288
Seguridad y Vigilancia	-	300	300
Seguros	-	6,265.00	6,265
Servicios Básicos	-	21,677.00	21,677
Sueldos y beneficios sociales	-	263,480.00	263,480
Transporte, Flete y Estibaje	-	35,006.00	35,006
	<u>3,175,962</u>	<u>712,106</u>	<u>3,888,068</u>

<u>2018</u>	Costo de productos vendidos	Gastos <u>administrativos</u> y de ventas	Total
Costos de operación	2,643,217	-	2,643,217
Materiales varios y suministros	29,495	-	29,495
Sueldos y beneficios sociales	390,008	-	390,008
Combustibles	-	-	-
Depreciación	-	-	-
Gastos de gestión	-	35,151	35,151
Honorarios y asesorías	-	5,684	5,684
Impuestos y contribuciones	-	7,002	7,002
Mantenimiento y reparaciones	-	23,883	23,883
Materiales varios y suministros	-	9,256	9,256
Otros	-	29,174	29,174
Provisión Cuentas Incobrables	-	-	-
Publicidad	-	12,537	12,537
Seguridad y Vigilancia	-	250	250
Seguros	-	12,661	12,661
Servicios Básicos	-	20,718	20,718
Sueldos y beneficios sociales	-	210,808	210,808
Transporte, Flete y Estibaje	-	34,987	34,987
	<u>3,062,720</u>	<u>402,111</u>	<u>3,464,831</u>

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

20. EVENTOS SUBSECUENTES

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. En marzo 16 de 2020, el Gobierno de Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo.

La Compañía se encuentra evaluando constantemente los efectos del brote en las operaciones y la situación financiera de la empresa, con el objetivo de aplicar medidas apropiadas para mitigar los efectos de este en las operaciones y los estados financieros de la Compañía. Hasta la fecha de autorización de la emisión de estos estados financieros, se adoptaron las siguientes medidas:

- Renegociación de los contratos con los proveedores de la Compañía para alinear la adquisición de insumos para la producción con las expectativas relacionadas con la demanda futura de los productos de la Compañía, considerando el escenario actual del brote.
- Negociación de obligaciones contraídas por servicios recibidos, monitoreo de necesidad de préstamos y financiaciones de la empresa con las instituciones financieras, para mitigar los posibles riesgos de liquidez.
- Aplicación de medidas temporales o definitivas en la fuerza de trabajo, con el objetivo de reducir los gastos salariales a medio plazo, como la suspensión de las nuevas contrataciones y la aplicación de acuerdos con de pago por jornadas suspendidas.
- Negociación de las condiciones de los préstamos y financiaciones de la empresa con las instituciones financieras y de los pagos con los proveedores, para mitigar los posibles riesgos de liquidez.

AGROIMPORTADORA PLASTISEED S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

En vista de la evolución diaria del COVID-19, así como a su impacto en la economía en Ecuador y global, no se puede hacer una estimación sobre los efectos en las operaciones de la Compañía a la fecha de emisión de los estados financieros. Con respecto a esta situación, la Compañía ha tomado las medidas necesarias para mantener las operaciones en funcionamiento.

* * * *