NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2019

EXPOPLAST C.L.

EXPOPLAST C. L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Expoplast C. L. (la "Compañía"), fue constituida en Ecuador en noviembre 2017 e inició operaciones en diciembre del mismo año. En mayo 27 del 2019, la Superintendencia de Compañías, Mercado y Valores aprobó la transformación de Expoplast S. A. a una compañía de responsabilidad limitada, con la denominación Expoplast C. L.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación – Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos elementos de propiedades, planta y equipos que son medidos a su importe revaluado.

2.4 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos locales.

2.5 Inventarios - Se miden al costo o su valor neto de realización, el menor. El costo incluye materiales directos, y cuando sea aplicable, mano de obra directa y aquellos gastos incurridos para colocar el inventario en su ubicación y condición actual. El costo es asignado mediante el método del costo

promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.6 Propiedades, planta y equipos

Medición en el momento del reconocimiento - Las propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento. Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, vehículos, muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias y equipos son medidos a sus importes revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si este aumento incluye el reverso de una revaluación previa que disminuyó el valor del mismo activo con cargo a resultados, en cuyo caso se registra como una ganancia en el estado de resultados hasta por el valor de la pérdida previamente registrada. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias y equipos es registrada en resultados en la medida en que exceda al saldo de la reserva por revaluación surgida en revaluaciones previas efectuadas al activo.

El saldo de revaluación de los terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a resultados acumulados, cuando se produce la baja o disposición en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de los terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias y equipos, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo sedeprecia de acuerdo con el método de línea recta, hasta que la depreciación acumulada iguale el costo o valor revaluado del activo menos su valor residual. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales clases de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación:

Clases	Vida útil (en años)
Edificios	60
Instalaciones	10
Vehículo	15
Muebles, enseres y otros	10
Maquinarias y equipos	10 - 30
Equipos de computación	3 - 5

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada mediante la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén sustancialmente listos para su uso o venta.

2.7 ***Deterioro del valor de los activos tangibles*** - Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un

indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna). Cuando el activo no genera flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro de valor como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8 ***Impuestos*** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán imponibles o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta 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.

Impuestos corrientes y diferidos – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Activos por impuestos corrientes– La Compañía reconoce como crédito tributario por impuestos corrientes las rentenciones en la fuente del impuesto a la renta y el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuáles serán compensados con las

cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos o mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

2.9 ***Provisiones*** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.10 ***Beneficios a empleados***

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediciones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganacias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remediciones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconoce los costos de restructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

Otros beneficios de corto plazo – Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 ***Reconocimiento de ingresos*** - Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente.

Venta de productos plásticos - La Compañía reconoce los ingresos cuando se transfiere el control de las fundas, rollos y otros, es decir cuando los bienes han sido entregados a la ubicación específica del cliente o cuando el cliente retira los productos de la bodega de la Compañía.

La Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando transfiere el control de los bienes, ya que representa el momento en el que el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

2.12 ***Costos y gastos*** – Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31/12/19	31/12/18
Clientes	1,711	1,756
Otras	165	85
Compañías relacionadas, nota 17	255	63
Provisión para cuentas incobrables	(171)	(171)
Total	1,960	1,733

Al 31 de diciembre del 2019, clientes representa créditos por venta de productos plásticos, los cuales tienen vencimientos promedios de 60, 90 y 120 días y no generan intereses.No ha habido ningún cambio en las técnicas de estimación o supuestos significativos realizados durante el año 2019.

La siguiente tabla detalla el perfil de riesgo de las cuentas por cobrar comerciales. Como la experiencia histórica de pérdida crediticia de la Compañía no muestra patrones de pérdida significativamente diferentes para los diferentes segmentos de clientes, la provisión para pérdidas basada en el estado de "cartera vencida" no se distingue de forma adicional entre la base de clientes de la Compañía.

	31/12/19	31/12/18
Por vencer:	1,321	1,390
Vencido:		
Hasta 30 días	339	323
Mayor a 30 días	51	43
Total	1,711	1,756

Al 31 de diciembre del 2019, no existieron cambios significativos en el valor en libros bruto de clientes, como consecuencia la provisión para cuentas incobrables no presentó cambios significativos, un movimiento es como sigue:

	31/12/19	31/12/18
Saldos al inicio del año	171	153
Provisión	—	18
Saldos al final del año	171	171

4. INVENTARIOS

	31/12/19	31/12/18
Materias primas	1,190	2,540
Materiales, insumos y repuestos	1,310	1,154
Productos en proceso	1,285	998
Productos terminados	654	1,309
Importaciones en tránsito	400	95
Total	4,839	6,096

Al 31 de diciembre del 2019:

- Materia prima incluye principalmente a 691 TM de resina (2018: 1,233 TM) por US$1.03 (2018: US$1.7 millones)

- Productos terminados incluye principalmente a 104,935 metros de fundas (2018: 174,059 mts) por US$289 (2018: US$685) y 109 TM de rollos impresos (2018: 258 TM) por US$364 (2018: US$624).

- Materiales, insumos y repuestos representa materiales como combustible, lubricantes, herramientas, envases utilizados para la producción por US$724 (2018: 607) y repuestos por US$557 (2018: US$506).

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	31/12/19	31/12/18
Costo	23,098	20,816
Depreciación acumulada	(11,823)	(11,665)
Total	11,275	9,151
Clasificación:		
Terrenos	981	917
Edificios y obras de infraestructura	1,389	495
Maquinarias y equipos	6,397	6,712
Muebles, enseres, vehículos y otros	104	39
Construcciones en curso	2,404	988
Total	11,275	9,151

Los movimientos y saldos de propiedades, plantas y equipos fueron como sigue:

	Terrenos al valor razonable	Edificios y obras infraestructura al valor razonable	Maquinaria y equipos al valor razonable	Muebles, enseres, vehículos y otros	Construcciones en curso	Total
Costo y valuación						
Diciembre 1, 2018	917	1,630	16,238	340	263	19,388
Adiciones			353	33	1,050	1,436
Activaciones			322		(322)	
Ventas y bajas				(5)	(3)	(8)
Diciembre 31, 2018	917	1,630	16,913	368	988	20,816
Adiciones		5	24	77	2,046	2,152
Activaciones		511	119		(630)	
Incremento por revaluación	64	401	182			647
Ventas y bajas		(133)	(189)	(195)		(517)
Diciembre 31, 2019	981	2,414	17,049	250	2,404	23,098

	Edificios y obras infraestructura al valor razonable	Maquinaria y equipos al valor razonable	Muebles, enseres, vehículos y otros	Total
Depreciación acumulada				
Diciembre 1, 2018	(1,117)	(9,718)	(320)	(11,155)
Ventas y bajas			5	5
Depreciación	(18)	(483)	(14)	(515)
Diciembre 31, 2018	(1,135)	(10,201)	(329)	(11,665)
Ventas y bajas	133	77	196	406
Depreciación	(23)	(528)	(13)	(564)
Diciembre 31, 2019	(1,025)	(10,652)	(146)	(11,823)

Al 31 de diciembre del 2019, adiciones incluye principalmente compra de impresora para el proceso producción por US$1.2 millones que se encuentra en estado de ensamble e instalación, construcción y adecuación de la oficina administrativa y otras instalaciones por US$505.

Mediciones al valor razonable - Un perito independiente realizó el avalúo sobre ciertas clases de activos de la Compañía para determinar su valor razonable. El avalúo, el cual se realizó de conformidad con las Normas Internacionales de Avalúo, se determinó con base en la evidencia de mercado de los precios de transacciones para propiedades similares. La fecha de vigencia del avalúo es el 31 de diciembre de 2019.

Si terrenos, edificios y obras de infraestructura, maquinaria y equipos, hubiesen sido medidos sobre la base del costo histórico, los valores en libros hubieran sido los siguientes:

	31/12/19	31/12/18
Terrenos	1,914	1,914
Edificio y obras de infraestructura	1,344	321
Maquinaria y equipos	5,937	4,628

Al 31 de diciembre del 2019, el valor razonable de los terrenos, edificios y obras de infraestructura, maquinarias y equipos corresponde al Nivel 2 dentro de la jerarquía de valor razonable establecida por la NIIF 13. Adicionalmente, no han existido transferencias entre el Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3 durante el año.

6. PRÉSTAMOS

	31/12/19	31/12/18
Garantizado - al costo amortizado:		
Banco Internacional S. A. con vencimientos trimestrales hasta el año 2025 y una tasa de interés promedio de 7.99%, la cual se reajusta trimestralmente.	4,029	4,278
Banco Guayaquil S. A. con vencimientos semestrales hasta el año 2025 y una tasa de interés promedio de 7.75%, la cual se reajusta semestralmente.	4,109	____
Total	8,138	4,278
Clasificación:		
Corriente	1,561	1,344
No corriente	6,577	2,934
Total	8,138	4,278

Al 31 de diciembre del 2019, préstamo bancario se encuentra garantizado con un terreno y sus respectivas edificaciones, obras de infraestructura por US$2 millones.

Un detalle de los vencimientos anuales de las obligaciones no corrientes es como sigue:

	31/12/19	31/12/18
2020		1,418
2021	2,377	1,516
2022	929	
2023	1,007	
2024	1,148	
2025	1,116	———
Total	6,577	2,934

Cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento

A continuación, se incluye una reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento, los cuales representan flujo de efectivo:

	31/12/19	31/12/18
Saldo al inicio del año	4,278	5,518
Nuevos préstamos	5,061	
Costos financieros	392	360
Pago de capital	(1,326)	(1,240)
Pago de intereses	(267)	(360)
Saldo al final del año	8,138	4,278

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31/12/19	31/12/18
Compañías relacionadas, nota 17	3,866	6,392
Proveedores:		
Locales	940	1,686
Del Exterior	932	1,231
Beneficios sociales	196	136
Otras	45	91
Total	5,979	9,536

Al 31 de diciembre del 2019, proveedores locales incluye principalmente facturas por compras de materia prima por US$1 millón (2018: US$1 millón), las cuales tienen vencimientos promedios hasta 90 días y no devengan intereses; y proveedores del exterior incluye principalmente importaciones de polietileno por US$729 (2018: US$666), las cuales tienen vencimientos promedio de hasta 120 días y no devengan intereses.

8. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente

	31/12/19	31/12/18
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA y retenciones	424	1,194
Impuesto a la salida de divisas	610	255
Notas de crédito recibidas	409	
Retenciones en la fuente	191	194
Total	1,634	1,643
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado -IVA y retenciones	7	4
Impuesto a la salida de divisas	27	12
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	11	12
Total	45	28

8.1 ***Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente*** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
Utilidad antes de impuesto a la renta, *según estados financieros*	167	98
Gastos no deducibles **(3)**	172	140
Utilidad gravable	339	238
Impuesto a la renta causado 25% **(1)**	85	59
Anticipo calculado **(2)**	—	72
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	85	72

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) Hasta el 31 de diciembre del 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

(3) Incluye principalmente provisiones de jubilación patronal y desahucio por US$172 (2018: US$117).

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones del año 2017 al 2019.

8.2 Impuesto a la renta diferido - Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía registró impuestos diferidos correspondiente a diferencias temporarias existentes a esa fecha, con base a lo establecido en la Ley de Fomento Productivo, la cual eliminó la consideración del anticipo de

impuesto a la renta como impuesto a la renta mínimo. Hasta el 31 de diciembre del 2018, la Compañía no registraba saldos de activos o pasivos por impuesto diferido por las diferencias temporarias existentes, en razón a que históricamente el impuesto a la renta reconocido en resultados por la Compañía correspondía al impuesto a la renta mínimo y no al impuesto causado. Los saldos de impuestos diferidos se detallan a continuación:

	31/12/19
Reconocidos en resultado del año:	
Obligaciones de beneficios definidos	(30)
Reconocidos en otro resultado integral:	
Revaluación de Propiedades, planta y equipo	127

El siguiente es el análisis de los saldos de impuestos diferidos (después de la compensación) para fines de información financiera:

	31/12/19
Activos por impuestos diferidos	30
(Pasivos por impuestos diferidos)	(127)
Total	(97)

9. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe

acumulado superior a US$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	31/12/19	31/12/18
Jubilación patronal	769	770
Bonificación por desahucio	228	257
Total	997	1,027

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. De acuerdo con disposiciones legales la pensión de jubilación se determina siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considera como haber individual de jubilación el formado por las siguientes partidas:

- Fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador
- (+) 5% del promedio de la remuneración anual percibida en los últimos 5 años, multiplicado por los años de servicio.
- (-) valores que el empleador hubiere pagado al trabajador, o hubiere depositado en el IESS, en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva

Al valor obtenido la Compañía tiene derecho a que se le rebaje la suma total que hubiere depositado en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva del mismo. En todo caso se tomarán en cuenta para la rebaja del haber individual de jubilación, los valores que por fondos de reserva hubiese legalmente depositado el empleador o entregado al trabajador.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	31/12/19	31/12/18
Saldos al inicio del año	770	634
Costo de los servicios del período corriente	79	77
Costo por intereses	32	27
Pérdidas actuariales	54	57
Transferencia de empleados desde / hacia relacionadas	11	
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(165)	(12)
Beneficios pagados	(12)	(13)
Saldos al final del año	769	770

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	31/12/19	31/12/18
Saldos al inicio del año	257	205
Costo de los servicios del período corriente	42	30
Costo por intereses	11	8
(Ganancias) pérdidas actuariales	(17)	25
Transferencia de empleados desde / hacia relacionadas	6	
Beneficios pagados	(71)	(11)
Saldos al final del año	228	257

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%) en miles US$ dólares	19	6
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	2%	2%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%) en miles de US$ dólares	(17)	(5)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(2%)	(2%)
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%) en miles de US$ dólares	19	6
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%) en miles de US$ dólares	(18)	(6)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(2%)	(2%)

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	31/12/19	31/12/18
	%	%
Tasa(s) de descuento	4.21	4.25
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.50	1.50
Tasa(s) de rotación	11.87	18.00

Los importes reconocidos en el estado de resultado integral respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	31/12/19	31/12/18
Reconocido en resultados:		
Costo de los servicios del período corriente	121	107
Costo por intereses neto	43	35
Total	164	142
Reconocido en otro resultado integral:		
Pérdidas actuariales	37	82
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(165)	(12)
Total	(128)	70

11. PATRIMONIO

11.1 ***Capital social*** - El capital social suscrito y pagado consiste de 4 millones de acciones de US$1 valor nominal unitario, todas ordinarias y nominativas.

11.2 ***Reservas – Incluyen lo siguiente:***

	31/12/19	31/12/18
Valuación	856	336
Facultativa	27	
Legal	3	—
Total	886	336

Reserva por valuación – Incluye la reserva de revaluación de propiedades que surge en la revaluación de terrenos, edificios y obras de infraestrutura y maquinarias y equipos. Cuando los terrenos, edificios, obras e infraestrutura y maquinaria y equipos revaluados se venden, la proporción de la reserva de revaluación, que se relaciona directamente con esos activos se transfiere directamente a utilidades retenidas. Las partidas de otro resultado integral incluidos en la reserva de revaluación de propiedades no serán reclasificadas posteriormente a resultados del año.

El saldo de esta reserva sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reserva facultativa – Representan reservas de libre disposición de los socios cuyo saldo puede ser distribuido, capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

En abril del 2019, mediante acta de Junta de Socios, la Compañía realizó la apropiación de la reserva legal por US$3 y reserva facultativa por US$27.

12. INGRESOS

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
Rollos	10,245	10,876
Fundas	7,424	7,150
Otros	1,154	1,170
Total	18,823	19,196

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
Costo de ventas	16,020	17,160
Gastos de administración y ventas	1,874	1,563
Total	17,894	18,723

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
Cambios en inventarios reconocidos como costo de ventas	11,429	12,778
Remuneraciones y beneficios sociales	2,510	2,305
Gastos de mantenimiento	822	781
Gastos por depreciación	562	515
Transporte	304	259
Otros gastos menores a US$130	2,267	2,085
Total	17,894	18,723

Remuneraciones y beneficios sociales

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
Sueldos y salarios	1,716	1,543
Beneficios sociales	226	410
Aportes al IESS	334	195
Beneficios definidos	205	140
Participación a trabajadores	29	17
Total	2,510	2,305

14. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	31/12/19	31/12/18
Cuentas por cobrar:		
Reybanpac, Rey Banano del Pacífico C. A.	149	
Reylácteos C. L.	92	18
Fertisa, Fertilizantes, Terminales I Servicios C. L.	14	11
Otros	—	34
Total	255	63
Cuentas por pagar:		
Caribex Limited Partnership	3,866	5,530
Reybanpac, Rey Banano del Pacífico C. A.	—	862
Total	3,866	6,392

Al 31 de diciembre del 2019, Caribex Limited Partnership representa valores pendientes pago por compras de materia prima, las cuales tienen vencimiento en 360 días y no generan intereses.

Un detalle de las principales transacciones con compañías relacionadas es como sigue:

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
Ventas (fundas y materiales de empaque):		
Reybanpac, Rey Banano del Pacífico C. A.	4,254	4,893
Reylácteos C. L.	3,240	3,257
Fertis Agif C. L.	101	
Fertisa, Fertilizantes, Terminales I Servicios C. L.	100	179
Compras:		
Caribex Ltd. Partnership , compra de materia prima resina	2,398	4,061
Reybanpac, Rey Banano del Pacífico C. A.	59	1,057
Fertisa, Fertilizantes, Terminales I Servicios C. L.		1
Gastos administrativos:		
Reybanpac, Rey Banano del Pacífico C. A	292	139

Compensación del personal clave de la Administración - La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año 2019 fue de US$96 (2018 - US$42) correspondiente a los beneficios a corto plazo y post-empleo.

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en mayo 1 del 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

Ab. Leonardo Viteri A.
Procurador General

Ec. Sergio Aquino
Gerente de Contabilidad