

AGROPLASTICOS S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018

Junto con el informe de los auditores independientes

INDICE

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

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
Compañía	-	AGROPLASTICOS S.A.
NIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la Renta
ISD	-	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **AGROPLÁSTICOS S.A.:**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGROPLÁSTICOS S.A.** (una sociedad anónima constituida en Ecuador y subsidiaria de la sociedad española **COLANTIPLAST HOLDINGS SL.**), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados del ejercicio y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el primer párrafo de la sección Bases para la opinión calificada de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGROPLÁSTICOS S.A.** al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), modificadas por la normativa aplicable dispuesta por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Ver Nota 2).

Bases para la opinión calificada

Tal como se informa en la Nota 6 a los estados financieros adjuntos, las solicitudes de devolución de impuestos en proceso al 31 de diciembre de 2018, incluyen aproximadamente US\$540 miles que están bajo recurso de revisión ante la autoridad competente. El análisis conjunto de la Compañía y los asesores legales que apoyan esa gestión, referente a las probabilidades de éxito de tal recurso de revisión no ha sido concluyente, por lo que no fue práctico que extendamos nuestros procedimientos de auditoría para verificar las probabilidades de recuperación de tal valor.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-0C). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros, de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador; hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Informe de los auditores independientes (continuación)

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría calificada.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional. Información adicional comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, que no incluye el juego completo de estados financieros ni el correspondiente informe de auditoría. Se espera que este informe anual de los administradores esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información adicional y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas 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 de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si luego de esa lectura, llegáramos a la conclusión que existe inconsistencias materiales en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas.

Responsabilidades de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Nota 2) y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían

Informe de los auditores independientes (continuación)

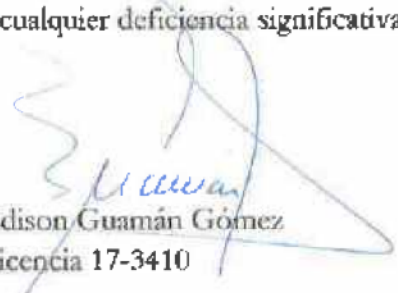
razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- ✓ Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- ✓ Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- ✓ Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- ✓ Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- ✓ Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.


Abadhel Cia. Ltda.
R.N.A.E. No 699
Abril, 22 de 2019.


Edison Guamán Gómez
Licencia 17-3410

AGROPLÁSTICOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2018	2017
<u>Activos</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	348,674	244,266
Cuentas comerciales y otras por cobrar	4	3,808,871	3,594,690
Inventarios	5	1,646,997	1,395,496
Activos por impuestos corrientes	6	1,910,684	3,482,619
Otros activos corrientes	7	29,865	174,476
Total del activo corriente		7,745,092	8,891,546
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos fijos	8	2,173,783	2,358,016
Activo intangible	9	453,529	518,345
Activo por impuestos diferidos	6	23,982	19,773
TOTAL ACTIVO		10,396,386	11,787,679
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVOS CORRIENTE			
Préstamos de relacionadas	10	-	750,000
Acreedores comerciales	11	3,743,495	4,289,127
Pasivos por impuestos corrientes	6	217,934	216,217
Pasivos acumulados	12	35,402	17,203
Otros pasivos corrientes	13	84,973	267,347
Total del pasivo corriente		4,081,805	5,539,894
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	14	187,469	160,505
Pasivo por impuestos diferidos	6	228,169	211,190
TOTAL PASIVO		4,497,442	5,911,589
PATRIMONIO			
(según estados adjuntos)	16	5,898,944	5,876,090
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10,396,386	11,787,679


Ing. Manuel Varón
Gerente General


Cecibel Armijos
Contadora General

AGROPLÁSTICOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2018	2017
INGRESOS			
Ventas nacionales, de bienes		10,360,956	9,398,569
Exportaciones de bienes		307,622	297,072
		10,668,578	9,695,640
COSTO DE VENTA	17	(8,996,762)	(7,818,040)
Utilidad bruta		1,671,816	1,877,600
GASTOS			
Gastos de administración	18	(759,850)	(715,982)
Gastos de ventas	18	(571,009)	(803,717)
Utilidad en operación		340,957	357,902
Otras ganancias, neto		9,394	(186,567)
Gastos financieros, neto		(188,492)	(101,345)
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		161,859	69,990
Impuesto a la renta corriente y diferido	6	(119,992)	(133,201)
Utilidad (pérdida) neta del año		41,867	(63,211)
Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del periodo:			
Superávit por revaluación, neto	2	-	849,463
Pérdida por Impuesto diferido de revalorizaciones	6	(16,978)	(92,074)
Ganancias (pérdidas) actuariales	14	(2,034)	14,749
Utilidad neta y otro resultado integral		22,854	708,927


Ing. Manuel Varón
Gerente General


Cecibel Armijos
Contadora General

AGROPLÁSTICOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	Reservas			Resultados Acumulados			Total
	Capital Social	Legal	De capital	Efecto de aplicación por primera vez de las NIIF	Otro resultado integral	Utilidades retenidas	
Saldo al 01 de enero de 2017	510,000	302,509	404,353	599,457	(5,459)	3,356,314	5,167,163
Revalorización de terrenos, edificios y maquinaria y equipo	-	-	-	-	849,463	-	849,463
Pérdida por Impuesto diferido de revalorizaciones	-	-	-	-	(92,074)	-	(92,074)
Ganancia actuarial	-	-	-	-	14,749	-	14,749
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	(63,217)	(63,217)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	510,000	302,509	404,353	599,457	766,668	3,293,103	5,876,090
Pérdida por Impuesto diferido de revalorizaciones	-	-	-	-	(16,978)	-	(16,978)
Pérdida actuarial	-	-	-	-	(2,034)	-	(2,034)
Resultado neto del año	-	-	-	-	-	41,867	41,867
Saldo al 31 de diciembre de 2018	510,000	302,509	404,353	599,457	747,656	3,334,971	6,898,946

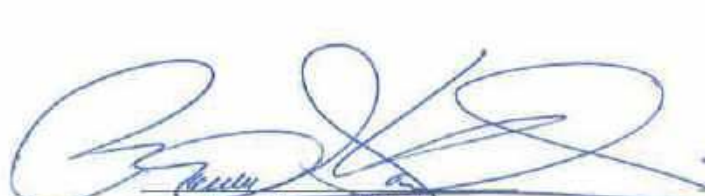
 Ing. Manuel Varón Gerente General	 Cecibel Amijos Contadora General
--	--

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. 2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		10,454,397	9,448,933
Efectivo pagado a proveedores de bienes y servicios		(10,535,148)	(8,217,837)
Efectivo pagado por y a empleados		(240,863)	(298,794)
Efectivo recibido (pagado) por impuestos (1)		1,246,315	(629,686)
Efectivo provisto en actividades de operación		<u>924,701</u>	<u>302,616</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adiciones de activos fijos, neto	8	<u>(70,292)</u>	<u>(1,053)</u>
Efectivo usado en actividades de inversión		<u>(70,292)</u>	<u>(1,053)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Disminución de préstamos con relacionadas		(750,000)	-
Disminución de obligaciones financieras		-	(250,000)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<u>(750,000)</u>	<u>(250,000)</u>
Incremento del efectivo y sus equivalentes		104,409	51,563
Efectivo y equivalentes al inicio del año		244,266	192,703
Efectivo y equivalentes al final del año	3	<u><u>348,675</u></u>	<u><u>244,266</u></u>

(1) Durante el año la Compañía percibió devoluciones de impuestos por US\$1,861,700

 Ing. Manuel Varón Gerente General	 Cecibel Armiños Contadora General
---	--

AGROPLÁSTICOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

Conciliación del resultado integral del año con el flujo provisto de las operaciones

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del. 2018	2017
Utilidad (pérdida) neta del año		41,867	(63,211)
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Participación de trabajadores en utilidades	12	28,564	13,245
Impuesto a la renta, corriente y diferido	6	119,992	133,201
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	4	(7,065)	150,271
Castigo de cartera	4	(434,336)	(71,265)
Provisión deterioro de inventarios	5	5,393	(27,744)
Depreciaciones de activos fijos	8	227,277	222,781
Amortización de activo intangible	9	64,815	64,815
Obligaciones de beneficios definidos, por jubilación patronal	14	18,933	17,696
Obligaciones de beneficios definidos, por desahucio	14	5,997	6,350
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas comerciales y otras por cobrar		227,220	(325,713)
Inventarios		(256,894)	(160,839)
Activos por impuestos corrientes		1,567,725	(513,008)
Otros activos corrientes		144,610	(142,326)
Acreedores comerciales		(518,384)	865,826
Pasivos por impuestos corrientes		(118,275)	(116,678)
Pasivos acumulados		(10,364)	(4,342)
Otros pasivos corrientes		(182,374)	253,556
Efectivo provisto por actividades de operación		924,701	302,616


 Ing. Manuel Varón
 Gerente General


 Cecibel Armijos
 Contadora General

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

La Compañía fue constituida el 03 de agosto de 1995 en Quito, bajo la denominación de Plastilene Ecuador S.A., e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de abril de 1997. En septiembre del 2008 cambió su denominación social a Agroplásticos S.A. Su plazo social concluye el 11 de abril del 2047. Agroplásticos S.A. es subsidiaria, de COLANTIPLAST HOLDINGS SL., compañía domiciliada en España, que posee más del 99% del capital pagado.

Su domicilio principal está registrado en el Sector de Pusuguí-Quito en la Av. Manuel Córdoba Galarza Km.6.

1.2. Operaciones

La principal actividad es la transformación, distribución, fabricación, importación y en general compra y venta de artículos de plástico y sus correspondientes materias primas. Actualmente, la comercialización se realiza principalmente a la industria agrícola dedicada al cultivo de flores.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 23 y 22 empleados respectivamente.

**NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

2.1. Declaración de cumplimiento-

Los presentes estados financieros de **AGRPLÁSTICOS S.A.**, están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standar Board) que han sido modificadas en Ecuador a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-00) que requieren el uso de la tasa de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 "Beneficios a empleados", requiere que la estimación de dichas provisiones se calcule utilizando las tasas de rendimiento de bonos corporativos de alta calidad, emitidos en un mercado amplio considerando una tasa y plazo congruentes con la moneda y el plazo estimado de las obligaciones por estos beneficios de los empleados.

2.2. Bases de preparación -

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.3. Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su periodo de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no genera un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

Aun no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Ver siguiente página)

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

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

NIIF 9 "Instrumentos financieros"

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

La NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 15 a los estados financieros. En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 15). Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF 9.

La conciliación entre la clasificación de los activos y pasivos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, es como sigue: “cuentas comerciales y otras por cobrar”, en el activo y “Prestamos de relacionadas” y “acreedores comerciales” mantienen su denominación en NIIF 9.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retrospectivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de venta de artículos de plástico en razón de que presenta de manera general una sola obligación de desempeño, la cual es claramente identificable.

2.4. 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.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo -

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos nacionales y del exterior de libre disponibilidad, inversiones temporales a menos de 3 meses plazo y sobregiros bancarios.

2.6. Activos Financieros -

2.6.1. Clasificación

A partir del 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración 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 flujos de efectivo.

2.6.2. Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2.6.3. Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres

categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **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 del activo, 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 patrimonio 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 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 período en el que surgen.

2.6.4. Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor, es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan

reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.6.5. Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 bancos, "Cuentas por cobrar a comerciales" y "Otras cuentas por cobrar", 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 (Nota 2.6.7).

Cuentas por cobrar comerciales: Grupo contable que registra los montos adeudados por clientes, por la venta de bienes. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 90 días.

Otras cuentas por cobrar: Grupo contable representado principalmente por cuentas por cobrar a empleados y terceros, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

2.6.6. Reconocimiento y baja de activos financieros

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

2.6.7. Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales 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

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

inicial de los mencionados activos financieros. Desde el 1 de enero del 2018, 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.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar en base a: i) las dificultades financieras significativas por parte del deudor, ii) la falta de pago por parte de éstos, y iii) en base pérdidas crediticias esperadas, estimando la pérdida que se incurriría si ocurriera un incumplimiento, utilizando ratios en base a el análisis histórico de recaudos de los clientes.

Debido a que todas las cuentas por cobrar tienen, al menos, alguna probabilidad de incumplimiento en el futuro, cada cuenta por cobrar tiene una pérdida crediticia esperada desde el momento de su adquisición. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se ha registrado provisiones por deterioro, que se presentan como menor valor de las cuentas por cobrar comerciales (Ver Nota 4).

2.7. Pasivos financieros

2.7.1. 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 y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen “Acreedores comerciales” y “Préstamos de 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.

- Acreedores comerciales. - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 30 días, 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.
- Préstamos de relacionadas. - Son obligaciones de pago por financiamientos recibidos, generan intereses, ver Nota 10, 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. Se recibe sin la exigencia de entregar garantías reales.

2.7.2. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.8. Inventarios -

Los inventarios se valoran al menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable.

Los costos incurridos para llevar los inventarios a su ubicación y condición y actuales se contabilizan de acuerdo a los siguientes criterios:

- Materias primas: Costo de adquisición siguiendo el método promedio ponderado.
- Productos terminados y productos en proceso: Costo de materiales y mano de obra directos y una proporción de los costos indirectos de fabricación con base en la capacidad operativa normal, excluyendo los costos por gastos financieros.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en la actividad normal menos el costo estimado para la finalización del producto y el costo estimado de la comercialización.

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

2.9. Activos fijos-

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

i) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

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

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o 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.

iii) Medición posterior modelo al reavalúo

Para aplicar el modelo del reavalúo, la administración ha determinado que el terreno, la construcción y edificaciones y la maquinaria y equipo constituyen clases diferentes de activos fijos, basados en su naturaleza, características y riesgos.

La Compañía determinó el valor razonable en referencia a evidencias de mercado. La valoración de los inmuebles (terreno, construcciones y edificaciones) fue realizada por un tasador independiente y se basó en datos de precios de transacción de bienes de similar naturaleza. La valoración de maquinaria y equipo se realizó con base en datos sobre el precio actual de cada maquinaria. Al 31 de diciembre de 2017, en el estado de resultados y otro resultado integral se han registrado US\$ 849,463 de ganancia neta por revalorización de activos fijos.

iv) Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Construcciones y edificaciones	20
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta su término operativo y, al no ser sujetos de venta a terceros su valor residual asignado es cero o nulo.

v) Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.10. Activos intangibles -

i) Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y/o cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La Compañía, en el reconocimiento inicial, evalúa si la vida útil de los activos intangibles es definida o indefinida. La compañía registra únicamente activos intangibles con vida útil definida.

A continuación, se presenta la partida de activo intangible y la vida útil usada en el cálculo de la amortización:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Software	10

ii) Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

iii) Retiro o venta de un activo intangible

Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

2.11. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles -

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, 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

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

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.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta 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 valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.12. Impuestos –

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

2.12.1. Impuesto a la renta corriente

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

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, se define una tasa de Impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15%

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

(2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas

de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% (2017: 25%).

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

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

El servicio de Rentas Internas devolverá total o parcialmente el anticipo el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así como también para el cálculo del anticipo de Impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, decimotercer y decimocuarta remuneración y aportes patronales al seguro social obligatorio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía aplicó la tasa impositiva de impuesto a la renta del 25% y 25% respectivamente ya que, en el año 2017, poseía accionistas indirectos constituidos en paraísos fiscales.

2.12.2. Impuesto a la renta diferido

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

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

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

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

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

2.13. Provisiones –

Las 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 valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

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 cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.14. Pasivos por beneficios a empleados

Pasivos corrientes. - Grupo contable que registra las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación de trabajadores en las utilidades. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación de trabajadores en las utilidades se realiza de acuerdo con las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - Grupo contable que registra los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado de bonos empresariales locales denominados en esa moneda.

Los costos de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en Otro Resultado Integral.

2.15. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación por las mercaderías entregadas en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de pago de 90 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos por venta de mercaderías y productos elaborados se reconocen cuando la Compañía ha satisfecho las solicitudes del cliente y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación por parte del cliente de los bienes entregado

Se requiere que el cliente de conformidad de los bienes efectivamente entregados por la Compañía de acuerdo al contrato celebrado y que exista evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes.

2.16. Costos y gastos –

Costos de producción y ventas. - Grupo contable que registra todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos. - Grupo contable que registra los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo cuya puesta en marcha o venta requiere necesariamente un periodo

dilatado de tiempo son capitalizados como parte del costo del activo. El resto de costos por intereses se reconocen como gastos en el período en el que se incurren. Los gastos financieros incluyen los intereses y otros costos en los que incurre la Compañía en relación con la financiación obtenida.

2.17. Compensación de saldos y transacciones –

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.18. Distribución de dividendos –

La distribución de dividendos a los accionistas de **AGROPLÁSTICOS S.A.** se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su distribución.

2.19. Partidas excepcionales –

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

2.20. Estimaciones determinadas por la administración –

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en 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, y en algunos casos variar significativamente.

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 que producto de su variación podrían originar ajustes significativos sobre los valores libros de activos y pasivos dentro del próximo período financiero se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

i. Evaluación de posibles pérdidas por deterioro

A la fecha de cierre de cada año, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe a cubrir con respecto al valor libro de los activos. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece el activo.

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado activos tangibles o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada año o bajo circunstancias consideradas necesarias para realizar tal análisis.

ii. La asignación de vida útil de los Activos fijos e intangibles

La Administración de la compañía determina las vidas útiles estimadas sobre bases técnicas y los correspondientes cargos por depreciación de sus activos fijos e intangibles. Esta estimación está basada en los ciclos de vida proyectados de los bienes. La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de los bienes de Activos fijos e intangibles, al cierre de cada ejercicio anual.

ii. El cálculo actuarial de las obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de la provisión para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza el método de la unidad de crédito proyectada, la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por las prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad en el Ecuador. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja Chica	300	300
Caja general	200	200
Bancos (1)	348,174	243,766
	<u>348,674</u>	<u>244,266</u>

(1) Corresponde a depósitos a la vista en bancos locales cuya calificación de riesgo es AAA-

NOTA 4 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	4,083,799	4,307,702
Préstamos a empleados	81,127	84,624
Otras cuentas a cobrar	10,006	9,825
Deterioro de cuentas por cobrar	(366,061)	(807,462)
	<u>3,808,871</u>	<u>3,594,690</u>

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

	..31 de Diciembre del..			
	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Antigüedad	Saldo	%	Saldo	%
<u>Por vencer</u>				
<u>Vencidas (días)</u>				
De 1 a 90	3,431,188	84%	3,256,327	76%
De 91 a 180	454,528	11%	392,977	9%
De 181 a 360	68,335	2%	52,261	1%
Más de 361	129,748	3%	606,138	14%
	<u>4,083,799</u>	100%	<u>4,307,702</u>	100%

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales se evalúa bajo una sola categoría por venta de bienes.

La Compañía aplicó el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas, la cartera de clientes fue agrupada con base en su historial de vencimiento y se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada, que se basan en el análisis histórico de los recaudos de los clientes.

Los ratios utilizados para la estimación y los resultados de su aplicación, al 31 de diciembre de 2018 son:

<u>Rango de vencimiento</u>	<u>%</u>	<u>Saldo contable de cartera</u>	<u>Estimación de pérdida crediticia esperada</u>
Corriente	0.30%		-
1-30 días	0.6%	670,960	4,026
31-60 días	1.6%	625,639	10,010
61-90 días	3.6%	720,412	25,935
91-180 días	5.0%	1,198,876	59,944
181-360 días	25.0%	706,285	176,571
Mayor a 361 días	50.0%	160,249	80,428
Total estimación			356,914
Reserva de provisión adicional			9,147
Saldo contable de la provisión de deterioro de cuentas comerciales a cobrar al 31 de diciembre de 2018			366,061

Para la constitución de la provisión por deterioro de cuentas comerciales por cobrar al 31 de diciembre de 2018, primeramente, la Compañía identificó los saldos históricos que ameritaban castigo y procedió con tal castigo; por tal razón, el monto constituido al 31 de diciembre de 2017 de US\$807,462 se redujo en US\$434,336; el remanente de la provisión de US\$373,126 resultó sustancialmente similar al monto requerido bajo el nuevo enfoque de pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2018.

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

	<u>..31 de Diciembre del..</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	807,462	728,457
Castigos	(434,336)	(71,265)
Estimación del año (ingreso) / gasto financiero	(7,065)	150,271
Saldo final	<u>366,061</u>	<u>807,462</u>

NOTA 5 - INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

(Ver siguiente página)

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materias primas	744,707	700,063
Productos terminados	316,550	415,090
Productos en proceso	-	-
Importaciones en tránsito:		
Materia prima	584,809	284,432
Producto terminado	23,282	23,655
(-) Deterioro de existencias	(22,351)	(27,744)
	<u>1,646,997</u>	<u>1,395,496</u>

Un movimiento del deterioro es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	(27,744)	-
Ajuste a la provisión	5,393	(27,744)
Saldo final	<u>(22,351)</u>	<u>(27,744)</u>

NOTA 6 - IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito abonos tributarios (1)	3,177	8,862
Crédito tributario IR (2)	198,422	264,002
Crédito tributario ISD (3)	1,069,784	1,424,015
Crédito Tributario IVA	639,301	1,785,739
	<u>1,910,684</u>	<u>3,482,619</u>

- (1) Corresponden a notas de crédito a favor de la Compañía, emitidas por el SRI.
- (2) Al 31 de diciembre de 2018 incluye retenciones de clientes efectuadas durante el año 2018 por US\$103,342; por la diferencia, la Compañía presentó solicitudes de devolución. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración considera que los valores en reclamación son totalmente recuperables.

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

Durante el año 2018, se aplicó a pérdidas (Rubro "Otras ganancias, neto, del estado de resultados) US\$51,343.95

- (3) Al 31 de diciembre de 2018, incluye US\$405,024 de crédito tributario de ISD generado durante el año; por la diferencia de US\$664,760 la Compañía presentó solicitudes de devolución. Este último valor incluye aproximadamente US\$540,000 que pasó a recurso de revisión ante el SRI. El análisis conjunto de la Compañía y los asesores legales que apoyan esa gestión no ha sido concluyente, en cuanto a las probabilidades de éxito de tal recurso de revisión; la Compañía gestiona todas las medidas necesarias para mitigar el riesgo de un efecto adverso en la decisión del SRI, decisión que puede tomar requerir de años.

Durante el año 2018, se aplicó a pérdidas (Rubro "Otras ganancias, neto, del estado de resultados) US\$76,053.58

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>..31 de Diciembre del..</u>	<u>2017</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	124,201	137,044
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	86,365	69,297
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	7,368	9,876
	<u>217,934</u>	<u>216,217</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>..31 de Diciembre del..</u>	<u>2017</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto del impuesto corriente	124,201	137,044
(Ingreso) /gasto por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(4,209)	(3,843)
Total gasto de impuestos	<u>119,992</u>	<u>133,201</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	<u>..31 de Diciembre del..</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	190,423	83,235
Menos: participación trabajadores	(28,564)	(13,245)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>161,859</u>	<u>69,990</u>
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	40,465	17,497
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	86,384	22,740
Efecto de rentas exentas al determinar la utilidad gravable	(3,115)	(4,432)
Impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	<u>123,734</u>	<u>35,805</u>
Anticipo impuesto a la renta para el año corriente, mayor que el impuesto causado	<u>124,201</u>	<u>137,044</u>
Efecto de diferencias temporarias	(4,209)	(3,843)
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	<u>119,992</u>	<u>133,201</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos, fue como sigue:

	<u>..31 de Diciembre del..</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Impuestos diferidos</i>		
Activo por impuestos diferidos	23,982	19,773
Pasivo por impuestos diferidos	<u>228,169</u>	<u>211,190</u>
<i>Impuestos diferidos, netos</i>	<u>(204,187)</u>	<u>(191,417)</u>

Los movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

(Ver siguiente página)

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Reconocido en ORI	Saldos al fin del año
Año 2018				
<i>Diferencias temporarias</i>				
Cuentas por cobrar comerciales	13,669	(1,766)	-	11,903
Activos fijos	(211,190)	-	(16,978)	(228,168)
Inventarios	6,104	(516)	-	5,588
Obligaciones por beneficios definidos	-	6,491	-	6,491
Total	(191,417)	4,209	(16,978)	(204,187)

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Reconocido en ORI	Saldos al fin del año
Año 2017				
<i>Diferencias temporarias</i>				
Cuentas por cobrar comerciales	15,929	(2,260)	-	13,669
Activos fijos	(119,116)	-	(92,074)	(211,190)
Inventarios	-	6,104	-	6,104
Total	(103,187)	3,843	(92,074)	(191,417)

Aspectos tributarios

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la “Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal” en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas - SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.
Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el Impuesto al a renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas. El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:
- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas - SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2018	2017
Seguros pagados por anticipado	19,981	25,689
Anticipo proveedores	9,884	-
ISD por efectivizar	-	148,787
	29,865	174,476

NOTA 8 - ACTIVOS FIJOS

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

(Ver siguiente página)

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	2018	2017
Construcciones y edificaciones	520,170	512,174
Maquinaria y equipo	2,126,130	2,122,801
Equipo de oficina	33,814	33,814
Muebles y enseres	28,363	28,363
Vehículos	103,782	90,954
Equipos de computación	148,304	145,257
	<u>2,960,563</u>	<u>2,933,363</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(1,452,338)</u>	<u>(1,225,062)</u>
	<u>1,508,224</u>	<u>1,708,301</u>
Terrenos	649,715	649,715
Construcción obras en curso	15,844	-
Total	<u>2,173,783</u>	<u>2,358,016</u>

Los movimientos de activos fijos, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2018	2017
Saldo inicial, neto	2,358,016	1,730,280
Adiciones, neto	70,292	1,053
Baja, neto	(27,248)	-
Revalorización de activos fijos (1)	-	849,463
Depreciación - gasto	<u>(227,277)</u>	<u>(222,781)</u>
Saldo final, neto	<u>2,173,783</u>	<u>2,358,016</u>

(1) Corresponde a revalorización de terreno y edificaciones por US\$399,463 y maquinaria por US\$450,000. Este superávit no puede ser capitalizado; en caso de liquidación de la Compañía, puede ser devuelto a los accionistas.

Para el análisis de los valores de los activos revaluados se presenta el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre del 2018

Tipo de activo		Valor del costo	Depreciación acumulada	Costo Neto
Terreno	(1)	649,715	-	649,715
Edificio	(1)	520,170	10,277	509,893
Maquinaria	(2)	2,126,130	1,187,680	938,450

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

Al 31 de diciembre del 2017

Tipo de activo		Valor del costo	Depreciación acumulada	Costo neto
Terreno	(1)	219,804	-	219,804
Edificio	(1)	640,752	98,123	542,629
Maquinaria	(2)	2,141,681	1,446,289	695,392

(1) Antes de adoptar el modelo del reevaluó, se mantenían al costo atribuido.

(2) La revaluación cubre a casi la totalidad de los ítems de esta categoría.

NOTA 9 - ACTIVOS INTANGIBLES

Corresponde a la inversión total del software, su instalación y equipos, adicionales que terminó su etapa de prueba el 31 de diciembre de 2015.

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sistema ERP SAP	453,529	518,345
	<u>453,529</u>	<u>518,345</u>

El movimiento de activo intangible, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial, neto	518,345	583,160
Amortización - gasto	(64,815)	(64,815)
Saldo final, neto	<u>453,529</u>	<u>518,345</u>

NOTA 10 - PRÉSTAMOS DE RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corto plazo	-	750,000
	<u>-</u>	<u>750,000</u>

Préstamo recibido de Plastilene S.A. que devenga una tasa de interés del 8.50% anual, con vencimiento en septiembre de 2018. Estos préstamos están respaldados con firma de los ejecutivos de la Compañía. Ver Nota 19.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 11 - ACREEDORES COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores:			
Exterior		3,415,130	4,061,030
Relacionadas	(1)	247,975	170,125
Locales		80,391	57,972
		<u>3,743,495</u>	<u>4,289,127</u>

(1) Ver Nota 19.

Corresponde a obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses pues sus plazos no superan los 30 días.

NOTA 12 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen, es como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores		28,564	13,245
Beneficios sociales		6,839	3,958
		<u>35,402</u>	<u>17,203</u>

Participación trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%.

Los movimientos de la provisión participación a trabajadores, fueron como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial		13,245	-
Provisión del año		28,564	13,245
Pagos efectuados		(13,245)	-
Saldo final		<u>28,564</u>	<u>13,245</u>

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 13 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de los otros pasivos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2018	2017
Seguridad social	10,123	14,569
Anticipos clientes	1,378	10,214
Provisión ISD	73,472	242,564
	84,973	267,347

NOTA 14 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	2018	2017
Jubilación patronal	145,258	124,503
Bonificación por desahucio	42,211	36,002
	187,469	160,505

La compañía mantiene dos planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco 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.

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

(Ver siguiente página)

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

...31 de Diciembre del...

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	124,503	120,011
Costo de los servicios del período corriente	16,068	20,015
Costos por intereses	5,805	5,030
Reverso de trabajadores salidos	(2,940)	(7,349)
Pérdida/(ganancia) actuarial	1,823	(13,205)
Saldo final	<u>145,258</u>	<u>124,503</u>

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 de Diciembre del...

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	36,002	31,197
Costo de los servicios del período corriente	4,638	5,762
Costos por intereses	1,686	1,459
Pagos	(327)	(871)
Pérdida/(ganancia) actuarial	212	(1,544)
Saldo final	<u>42,211</u>	<u>36,002</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017. 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 al resultado del año.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	...31 de diciembre de...	
	2018	2017
	%	%
Tasa de descuento (%)	8.21	8.34
Tasa de incremento salarial (%)	3.91	3.97

Análisis de Sensibilidad: Jubilación patronal

Efecto de aumento o disminución de 0.5% en las variables

	2018	2017
0.5% incremento en la tasa de descuento	US\$ 146,799.48	US\$ 125,857.99
0.5% decremento en la tasa de descuento	US\$ 143,737.11	US\$ 123,165.56
0.5% incremento en la tasa de aumento salarial	US\$ 146,799.48	US\$ 125,857.99
0.5% decremento en la tasa de aumento salarial	US\$ 143,737.11	US\$ 123,165.56
0.5% incremento en la tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
0.5% decremento en la tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
1 año de incremento en la expectativa de vida	N/A	N/A

Análisis de Sensibilidad: Desahucio

Efecto de aumento o disminución de 0.5% en las variables

	2018	2017
0.5% incremento en la tasa de descuento	US\$ 42,388.47	US\$ 36,165.89
0.5% decremento en la tasa de descuento	US\$ 42,034.13	US\$ 35,839.77
0.5% incremento en la tasa de aumento salarial	US\$ 42,388.47	US\$ 36,165.89
0.5% decremento en la tasa de aumento salarial	US\$ 42,034.13	US\$ 35,839.77
0.5% incremento en la tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
0.5% decremento en la tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
1 año de incremento en la expectativa de vida	N/A	N/A

NOTA 15 - RIESGOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Administración de Riesgos

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

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye: riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. Los departamentos de crédito y finanzas son los encargados de desempeñar dichas funciones que les han sido otorgadas por la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Junta de Accionistas proporciona guías y principio para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado.

Las políticas de Administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Riesgos de mercado

Riesgo de tasa de interés. - Los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos en instituciones financieras. Si bien la Administración trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera o del mercado activo, los flujos operativos de la Compañía no dependen del rendimiento de estos depósitos.

Riesgo de moneda. - La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda, por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

b) Riesgos de crédito

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

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo crediticio.

No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes, adicional al registro de la provisión de la cartera al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

El riesgo de crédito surge principalmente de la eventual insolvencia de algunos clientes de la Compañía, y, por tanto, de la capacidad de recaudar cuentas por cobrar pendientes y concretar transacciones comprometidas. La Compañía administra estas exposiciones mediante la revisión y evaluación permanente de la capacidad de pago de sus clientes.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas para cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía sobre la base del período remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados:

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2018		
Cuentas por pagar a proveedores	3,619,978	123,518
Otras cuentas por pagar	84,973	-
	<u>3,704,950</u>	<u>123,518</u>
Al 31 de diciembre de 2017		
Cuentas por pagar a proveedores	4,279,183	9,944
Otras cuentas por pagar	267,347	-
	<u>4,546,530</u>	<u>9,944</u>

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

Administración de riesgo de la estructura de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y beneficios a otros grupos de interés: conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos y menos efectivo y equivalentes de efectivo, y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos. El índice deuda-patrimonio de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

	<u>..31 de Diciembre del..</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar a proveedores	3,619,978	4,279,183
Otras cuentas por pagar	84,973	267,347
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(348,674)</u>	<u>(244,266)</u>
Total deuda neta	3,356,276	4,302,264
Total patrimonio	<u>5,880,288</u>	<u>5,876,090</u>
Capital total	<u>9,236,564</u>	<u>10,178,354</u>
	64%	58%

Instrumentos Financieros

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

(Ver siguiente página)

	<u>2018</u>		<u>2017</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	348,674	-	244,266	-
Cuentas por cobrar comerciales	3,808,871	-	3,594,690	-
Total activos financieros	<u>4,157,545</u>	<u>-</u>	<u>3,838,955</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado :				
Cuentas por pagar proveedores	3,743,495	-	4,289,127	-
Préstamos con relacionadas	-	-	750,000	-
Total pasivos financieros	<u>3,743,495</u>	<u>-</u>	<u>5,039,127</u>	<u>-</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de: i) cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, ii) activos financieros mantenidos hasta el vencimiento a corto y largo plazo, iii) proveedores y otras cuentas por pagar, iv) provisiones por beneficios sociales y otros y v) impuestos por pagar se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de estos instrumentos.

NOTA 16 - PATRIMONIO

Capital Social

El capital social autorizado de la Compañía, está representado por 510,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US\$ 1 dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital

Constituye valores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y represión monetaria originados en años anteriores. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, pudiendo ser objeto de capitalización.

NOTA 17 - DETALLE DEL COSTO DE VENTAS POR SU NATURALEZA

Un detalle, a continuación:

(Ver siguiente página)

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Costo de ventas</i>		
Consumo de materias primas y aditivos	5,951,225	5,418,166
Consumo de mercadería importada y otros productos	2,299,141	1,691,842
Gastos del personal	256,193	253,684
Participación trabajadores en las utilidades	12,540	5,813
Honorarios	-	105
Mantenimiento y reparación	49,847	42,984
Seguros	12,073	13,916
Transporte	510	-
Servicios básicos	116,514	130,322
Depreciaciones	223,135	187,260
Vigilancia, aseo y alimentación	23,577	22,252
Diversos	52,007	48,696
	<u>8,996,762</u>	<u>7,818,040</u>

NOTA 18 - DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Gastos de administración</i>		
Gastos del personal	155,912	160,982
Participación trabajadores en las utilidades	7,958	3,689
Honorarios	284,068	145,816
Mantenimiento y reparación	14,508	21,574
Arrendamientos operativos	-	150
Seguros	31,531	28,995
Gastos de viaje	15,308	21,808
Servicios básicos	22,724	35,996
Gastos legales	3,745	2,573
Impuesto, contribuciones y otros	75,737	153,248
Depreciaciones	27,492	35,520
Vigilancia, aseo y alimentación	28,855	31,532
Amortización Software	64,815	64,815
Diversos	27,197	9,283
	<u>759,850</u>	<u>715,982</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Gastos de venta:</i>		
Gastos de personal	112,048	163,330
Participación trabajadores en las utilidades	8,074	3,743
Honorarios	32	-
Uso de logo y marca	(1) 195,474	222,409
Publicidad y propaganda	11,167	4,150
Transporte	207,380	199,852
Gastos de gestión	4,368	2,906
Gastos de viaje	4,337	2,421
Provisión cuentas malas	-	168,000
Diversos	28,130	36,906
	<u>571,009</u>	<u>803,717</u>

(1) Ver Nota 19.

NOTA 19 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios y/o accionistas comunes, socios y funcionarios:

Un detalle, a continuación:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Compañías relacionadas		
<i><u>Saldos</u></i>		
Préstamos	-	750,000
Cuentas por pagar	247,975	170,125
<i><u>Transacciones</u></i>		
Ventas	17,362	40,767
Compra de inventario	2,391,914	2,067,204
Uso de logo y marca	195,474	222,409

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación a los ejecutivos y otros miembros claves de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios a corto plazo	58,183	73,418
	<u>58,183</u>	<u>73,418</u>

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

NOTA 20 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$3 millones, están obligados a presentar un anexo de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 21 - CONTINGENCIAS

Excepto por lo informado en la nota 6 sobre las posibilidades de recuperación de una porción del impuesto a la salida de divisas (ISD), al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 22 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de abril, de 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 23 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en 16 de abril, de 2019 y serán presentados a los Accionistas

AGROPLÁSTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.



Ing. Manuel Varón
Gerente General

Cecibel Armijos
Contradora General
