

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

	Referencia	..31 de Diciembre de..	
	<u>Notas</u>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<u>Activos</u>			
<i>CORRIENTES</i>			
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	5	1,910,684	3,482,619
Otros activos corrientes	7	29,865	174,476
<b>Total del activo corriente</b>		<b>7,745,092</b>	<b>8,891,546</b>
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>			
Activos fijos	8	2,173,783	2,358,016
Activo intangible	9	453,529	518,345
Activo por impuestos diferidos	5	23,982	19,773
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>10,396,386</b>	<b>11,787,679</b>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<i>PASIVOS CORRIENTE</i>			
Préstamos de relacionadas			750,000
Acreedores comerciales	10		4,289,127
Pasivos por impuestos corrientes	11	3,743,495	216,217
Pasivos acumulados	5	217,934	17,203
Otros pasivos corrientes	12	35,402	267,347
	13	H973	
<b>Total del pasivo corriente</b>		<b>4,081,805</b>	<b>5,539,894</b>
<i>PASIVOS NO CORRIENTES</i>			
Obligaciones por beneficios definidos	14	187,469	160,505
Pasivo por impuestos diferidos	6	228,169	211,190
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>4,497,442</b>	<b>5,911,589</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
(según estados adjuntos)			
	16	5,898,944	5,876,090
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>10,396,386</b>	<b>11,787,679</b>

  
 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	.31 de Diciembre de..	
	A Notas	2018	2017
<i>INGRESOS</i>			
Ventas nacionales, de bienes		10,360,956	9,398,569
Exportaciones de bienes		307,622	297,072
		10,668,578	9,695,640
<b>COITO DE VENTA</b>	17	(8,996,762)	(7,818,040)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>1,671,816</b>	1,877,600
<i>GASTOS</i>			
Gastos de administración	18	(759,850)	(715,982)
Gastos de ventas	18	(571,009)	(803,717)
<b>Utilidad en operación</b>		<b>340,957</b>	<b>357,902</b>
Otras ganancias, neto		9,394	(136,567)
Gastos financieros, neto		(188,492)	(101,345)
<b>Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido</b>		<b>161,859</b>	<b>69,990</b>
Impuesto a la renta corriente y diferido	6	(119,992)	(133,201)
<b>Utilidad (pérdida) neta del año</b>		<b>41,867</b>	(63,211)
<b>Partidas que no se reciasifican posteriormente al resultado del periodo:</b>			
Superávit por revaluación. neto	2		849,463
Perdida por Impuesto diferido de rcvalorizaciones	6	(16,978)	(92,074)
Ganancias (pérdidas) actuariales	14	<b>(2,034)</b>	14,749
<b>Utilidad neta y otro resultado integral</b>		<b>22,854</b>	<b>708,927</b>

  
**Ing. Manuel Varón**  
Gerente General

  
**Cecibel Armijos**  
Contadora General

AGROPLÁSTICOS S.J.L.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expuesto en V. 3, dáltre)

	Reservas			Resulado* Actunukdoi			Total
	Capital Social	Legal	De capital	Efecto de aplicación por primera vez de la NIIF	Otro resultado integral	Utilidades retenidas	
Saldo & al 01 de enero de 2017	510,000	302,507	404,353	594,457	(5,469)	3,356,314	5,167,163
Herido xicinn da teerrana, edificio* y maquina y equipo					M9,463 (M.674)		H49,463 <W*>
Pérdida por Irapuetto diferido de tet>k>tmciöü«					14,749		14,749 (63,211)
Ganancia aqnarial							(63,211)
Pérdida neta del año							
Saldos al 31 de diciembre de 2017	JK/04	3*2,509	404,383	594,487	766,668	3,293,143	5,876,894
Pérdida por Impuesto diferido de xevafritizacionea					(1,978)		(1,978)
Petdub ACCUMIN							(2,034)
Rntulratio n«o del día						41,867	41,867
Saldos al 31 de diciembre de 2018	514,044	312,090	4*4,353	594,437	74,140	3,334,971	8,898,444

  
**Ing. Manuel Varón**  
 Gerente General

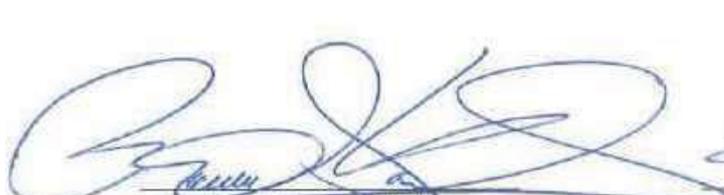
  
**Cecilia Arrijo**  
 Contadora General

La notas son parte integrante de los Estados Financieros

**AGROPLÁSTICOS SA**  
**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..	
		2&a	2017
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
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)
<b>Efectivo provisto en actividades de operación</b>		924,701	302,616
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adiciones de activos fijos, neto	8	(70,292)	(1,053)
<b>Efectivo usado en actividades de inversión</b>		(70,292)	(1,053)
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Disminución de préstamos con relacionadas		(750,000)	-
Disminución de obligaciones financieras			(250,000)
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		(750,000)	(250,000)
<b>Incremento del efectivo y BUS equivalentes</b>		104,409	51,563
Efectivo y equivalentes al inicio del año		244,266	192,703
Efectivo y equivalentes al final del año	3	348,675	<b>244,266</b>

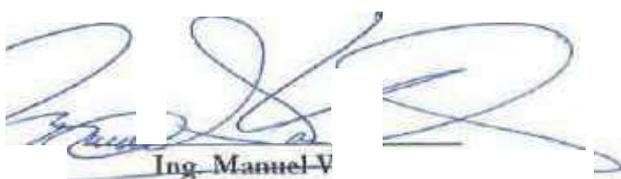
(1) Durante el año la Compañía percibió devoluciones de impuestos por US\$1,861,700

 <b>Ing. Manuel Varón</b> <b>Gerente General</b>	 <b>Cecibel Armijos</b> <b>Contadora General</b>
---	--

**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

	<b>Referencia a Notas</b>	<b>.31 de Diciembre de L.</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Utilidad (pérdida) neta del año</b>		<b>41,867</b>	<b>(63,211)</b>
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Participación de trabajadores en utilidades		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	64,915	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 rulos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas comerciales y otras por cobrar		<b>227,220</b>	(325,713)
Inventarios		(256,894)	(160,839)
Activos por impuestos corrientes		1,567,725	(513,008)
Otros activos corrientes		144,610	(142,326)
Acreeedores comerciales		(518,384)	865,826
Pasivos por impuestos corrientes		(118,275)	(116,678)
Pasivos por impuestos corrientes		(10,364)	(4,342)
Pasivos acumulados		<u>(182,374)</u>	253,556
Otros pasivos corrientes		<b>924,701</b>	<b>302,616</b>
<b>Efectivo provisto por actividades de operación</b>		<b>924,701</b>	<b>302,616</b>



Ing. Manuel V.

**Gerente General**



Cecibel Armijos

**Contadora General**

## NOTA 1 - (J) NS L I I I < ION \ OPERACIONES

### **1.1. Constitución**

La Compañía fue constituida el 03 de agosto de 1995 en Quito, bajo la denominación de Pías i ilenc Ecuador S.A., c inscrita en el Registro Mercantil el 11 de abril de 1997. En septiembre del 2ÍMI8 cambió su denominación social a Agro plásticos S.A. Su plazo social concluye el 1 í de abril del 2<H7. Agro pías ticos S.A. es subsidiaria, de COLANTIPLAST HOLDINGS SE, compañía domiciliada en España, que posee más del 99% del capital pagado.

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

### **1.2. Operaciones**

La principal actividad es la transformación, distribución, fabricación, imp o litación y en general compra y venta de artículos de plástico y sus correspondientes materias primas. Actual mente, la comercialización se realiza principalmente a h industria agrícola dedicada al cultivo de flores. A) 31 de diciembre del 2018 y 2017, el jjersonal total de la ( Compañía alcanza 23 y 22 empleados res pee ti Vilmente-

## NOTA2- BASES DE PRESEN I ACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

### **2.1. Decía ración 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 (Internatónal Accountiing 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. SCVSJNMV-2017'tl0O6O421-0C) que requieren el uso de la tasa de interés délos bonos corporativos emir icios en d Ecuador para la es limación v re gistro de las provisiones de l i cion patronal y desahucio. La NLC 19 "Beneficios a empleados", requiere que la estimación de dichas provisiones se calcule utilizando las lasas de rendimiento de bonos corporativos de alta calidad, emitidos en un mercado amplio considerando una (asa y plazo congruentes con la moneda y el plazo estimado de las obligaciones por estos beneficios de los empleados.

### **2.2. Bases de preparación -**

í.c>s estados financieros han sido preparados sobre las base?. del costo histórico. |ü costo histórico esta basado gene raímente en c! valor razonable de la contra prestación entregada a cambio de bienes v servicios.

Las ñoras son , arte integrante de los listados Financieros

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

(Expresado en LL. 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 en 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 tienen 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 modificaciones antes mencionadas 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)

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

<u>Nwina</u>		<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 12	Achira que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital de reserva de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuidas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NJC 19	Aclarar la rentabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero 2019
N 1(7 2 5	Aclarar que el 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
<b>NIC28</b>	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
N11F3	Acima que el control de una empresa que es una operación conjunta es una Adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
N11F 9	Enmienda a la N11F 9 (instrumentos financieros) relacionada con las	1 de enero 2019
N11F 11	compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
N11F 16	Acima que el control 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
<b>N11F 25</b>	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la N11F 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer el "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
NIC 17 y NIC H	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto A la renta	1 de enero 2019
N11E 5	uso de la NIC 12 y no la NIC 5 para la clasificación de los instrumentos financieros	1 de enero 2020
N11F 17	Modificaciones para aclarar el concepto de amortizabilidad y el valor razonable	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las N11E y las nuevas internacionales antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros del ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

**N11F 9 “Instrumentos financieros”**

La N11F 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que 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

/c> ñolas son parte integrante de los (Estados Financieros

**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 amor fizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es man tener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contrae cuales 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 deud 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 íxclasificaisc posteriormente a resultados).

I ros instrumentos de patrimonio se deben reconocer a sil 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 recia si fita ise posteriormente a resultados).

La bIIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el recono cimiento de perdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Perdida 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 perdidas por de LC cloro y como aplica el método de usa de ínteres efectiva. Se permite un enfoque simplificado para, los acuvos financieros que no tienen un compone me de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales corto plazo). En su reconocimiento inicial. Jas entidades registraran las pérdidas en el día 1 equivalen Le a 12 meses de PCE (o PCH por toda La vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

La NIII<sup>1</sup>9 establece que cuando un pasivo financiero medido al cosco amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. Ijí ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo con trac males modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC .39, csra diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

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

Al 31 de diciembre de 21)18, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de. la aplicación de los nuevos requerin lien los de la NI TE 9. Los activos financieros que man (iei li- la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Ñola 15 a los estados financieros. En lo referido a cuernas JMÍ cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de h aplicación del concepto de PCE El lluevo enfoque no inodifjc<> fie forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 15). Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de I tu lise íó) prospectivo para la adopción de la NW 9.

**AGROPLASTICOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en LL 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 al 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 acreedores comerciales” mantienen su denominación en NIIF 9.

**NIIF15 “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 al 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 el contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas) cuando la misión es de gestión, regables, 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 establecen mayores requerimientos de revelación.

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

**AGROPLASTICOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en LL S. dólares)**

---

Como resultado de su aplicación. La Compañía no tuvo un impacto significativo por la aplicación de la NtIF 15 para sus ingresos provenientes de venta de artículos de plásticos 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, el flujo de efectivo 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 clases de instrumentos de deuda que forman parte integrante de los listados Financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**(Expresado en U. S. dólares)**

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 los 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 los 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, incluyen los 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 los instrumentos de capital por valor razonable surgidos por los instrumentos de capital en los 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 los instrumentos continúan

**AGRO PLASTICOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en Ll. S. dólares)**

---

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-ORT no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

### **2.6.S. 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 contrae (mies. 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                      “Otras cuentas por cobrar”, cti 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                      or el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nora 2.6.7).

Cuentas por cobrar comerciales: Grupo contable que registra los moncos adeudados                      jr 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 re presen la do principalmente por cite titas por cobrar a empleados y i cree ros, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a so costo amortizado.

#### **2.6.6, Reconocimiento                      a j a de activos financieros**

Las transacciones de compra/venta de activos financieros \$t reconocen en d momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en                      lñ que ki Cumpa nía se compromete <i comprar/vender el activo.

#### **2.6.7. Deterioro de activos financieros**

Para las cuernas 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 activa financiero sean reconocidas desde el reconocí míe ni o Las notas son parte integrante' dolos Estados l’inaucícrus

H

**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) b falta de pago por parte de éscob. y ;iii) tci base pérdidas crediticias esperadas, estimando la pérdida que se incurriría sí ocurriere 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 como rejales (Ver Nota 4).

## **2.7. Pasivos financieros**

### **2.7.1. Clasificación, reconocimiento y medición**

De acuerdo con lo que prescribe el 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

clasificación depende del propósito para el cual se contrataron 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.

- Activo 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.

- Activos financieros. - Son obligaciones de pago por financiai euros 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 obligación 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	<b>o.</b>
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.	<b>obio</b> <b>la</b>

F.1 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 adquiridos 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 el que se producen

**iii) Medición posterior modelo al reevaliio**

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 asesor 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 (JS) 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 acuerdo.

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</u>
Construcciones y edificaciones	<u>anos)</u>
Maquinaria y equipo	
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**

El 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 momento 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:

Vida útil (en años)

Software

U>

**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 venen 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 otros 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 determinar 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 evaluados. Las notas son parte integrante de los estados financieros.

**AGROPLASTICOS 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 en las cuales se puede identificar un grupo 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 anual, 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 y en los  
excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente, en el patrimonio. En este  
caso el impuesto también se reconoce en otros resultados intermedios 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 la tasa de impuesto misto, de acuerdo a la  
estructura societaria, de cada Compañía y su domiciliación en el extranjero, se define una  
tasa de impuesto del 25 % (2017; 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 11%

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

---

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

de una entidad se encuentren en paraísos fiscales 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 (1.2% del patrimonio, 1.2% de los costos y gastos deducibles, 0.1% 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 del 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, décimo tercer 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 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 y 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 en el mismo período 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 perdidas tributarias rs 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 raqueados para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es razonablemente 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** y patronal y desahucio. Se reconocen los pasivos sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscritos y **alificados en la Su per intendencia** 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

**AGROPLASTICOS SA.**  
**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 tiuaocicro, 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 aduanales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otro Resultado Integral

### **2.15. Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contra prestación por las mercaderías co (regadas en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Se **basan en** precio especificado en los contratos ele venia» neto de rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamicnto 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 finirán 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 venia 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 acepración por parte del cliente de los bienes entregado

Se requiere que el diente 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 bie nes

### **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; induyim las perdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos. - Grupo contable que registro los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor cjuc 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 venia, 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  
Lis notas son parte integrante, de los Estados Financieros

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

dilatado de tiempo son capitalizados como parte del costo del activo. El resto de costos por intereses se reconocen como gastos en el periodo 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 **AGROPLASTICOS SA.** 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** 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 pautas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para redejar 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:

Las notas son parte integrante de los listados FINANCIEROS

**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 devaluación. 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 tangibles. 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.

**iii. 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 basado 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 utiliza el método de la unidad de crédito proyectada, la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de supervivencia (acción 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 esperan 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 rendimiento a final del período de los bonos corporativos de alta calidad en el mercado. Se requiere un juicio significativo para 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 de las notas, el rango de calificación de los bonos y el vencimiento de los bonos.

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

tic la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores <ripi>os que se excluyen.

**NOTA 3- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFET ITVO**

El salde/ comprende lo siguiente:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b>2Q12</b>
Caja Chica	300	300
Caja general	200	200
Bancos (1)	<u>348,174</u>	<u>243,766</u>
	<b>348,674</b>	<b><u>244,266</u></b>

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

**NOTA4 - CIJENTAS COMERCIALES Y OTRAS I>( >R  
COBRAR**

Un detalle de esta cuenca, es como signe.

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>208</b>	<b>2017</b>
Cientes	4.083,799	4,307,702
Prestamos a empleados	81,127	84,624
Oirás cuentas a cobrar	10.1HI6	9,825
Deterioro de cuentas por cobrar	(366,061)	(807,462)
	<u>3,808,871</u>	<u>3,594,690</u>

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

	<b>..31 &lt;lc Diciembre del..</b>			
		2018	2017	
Antigüedad	Saldo	%	Saldo	%
<b>YIIKCT</b>				
<b>Venadas hlíóO</b>				
De 1 a 90	3.431,188	84%	3.256,327	76%/.
De 91 a 180	454.528	11%	392,9“	9*-n
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%

Las ñoras son pane. inrcgrante de los Estados Financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en b.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 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</u> Vencimiento	<u>Ratio de</u> Pérdida	<u>Saldo de</u> Cartera	<u>Estimación de pérdida</u> crediticia esperada
Corriente	03%		
1-30 días	0.6%	671,960	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:

	<b>31 de Diciembre del.</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo inicial	807,462	728,157
Castigos	(434,336)	(71,265)
Estimación del año (ingreso) / gasto financiero		150,271
<b>Saldo final</b>	<b>366,061</b>	<b>807,462</b>

**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. dolares)**

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Materias primas	744,707	700,1)63
Productos terminados	316,550	415,090
Productos en proceso		
Importaciones en tránsito:		
Materia prima	584,809	284,432
Pro cinc m terminado	23,282	23,655
(-) Deterioro de existencias	(22.351)	(27,744)
	<b><u>1,646,997</u></b>	<b><u>1,395,496</u></b>

Un movimiento del deterioro es como sigue:

	<b>..31 de Diciembre deL.</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Saldo inicial	(27,744)	
Ajuste a Ja. provisión	5,391	<b><u>127.744)</u></b>
Saldo final	<b><u>(22,351) (-7,744)</u></b>	

## NOTA 6- IMPUESTOS

### **Activos y pasivos del año corriente**

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2017</u></b>
f í/ywj ;Mfittcilüs tómatfí		
Crédito abonos Tributarios (1)	3,177	8,862
Crédito tributario IR (2)	198,422	204,002
Crédito tributario IS13 (3)	1,069,784	1,424,015
Crédito Tributario IVA	639,301	1,785,739
	<b><u>1,910,684</u></b>	<b><u>3,482,619</u></b>

(») < ion-es penden a notas de crédito a favor de la Coinpariía, emitidas por el SRJ

(\*) Al 31 de diciembre de 2018 incluye retenciones de clientes efectuadas durante d ario

**2018 por** LÍSSI03,342; **por la** diferencia, la **Compañía** presentó sulici ludes de devolución. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administra cien considera que **los** valores en reclamación son totalmente recupe rabies.

**AGROPLÁSTICOS SA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado LL 8. dólares)**

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

- (5) Al 31 de diciembre de 2018, incluye IJS#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:

	<b>,31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2018</b>	2017
<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
	<b>217,934</b>	<b>216,217</b>

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados**

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Gasto del impuesto corriente	124,2(11)	137,041
(Ingreso) /gasto por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporales	(4,21)9	(3,843)
Total gasto de impuestos	<b>119,992</b>	<b>1.33,201</b>

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

**AGROPLASTICOS S.A.**  
**NOTAS A JAIS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en 11. S. dólares)**

	<b>.,31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta y participación trabaj ado te s	190,423	83,235
Menos: participación trabajadores'	(28,564)	(13,245)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<b>101,859</b>	69,990
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	40,465	1.7,497
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	123,734	35,805
Anticipo impuesto a la renta para el año corriente, mayor que el impuesto causado	124,201	137,044
Efecto de diferencias temporarias	(4,209)	(3.843)
Gasto <b>de impuesto a la renta</b> reconocido en los resultados	<b>119,992</b>	133.201

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

**Saldo del impuesto diferido**

Un resumen de Los impuestos diferidos, fue como sigue:

	<b>.,31 de Diciembre deL.</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Activo por impuestos diferidos	23.982	19,773
Pasivo por impuestos diferidos	228,109	211,190
^r/rtÁ/ir, We'/S.f	<b>(204,187)</b>	<b>(191,417)</b>

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 ü. S. dólares)**

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Reconocido en QKJ	Saldos al fin del año
<i>Año 2018</i>				
Cuentas por cobrar comerciales	13,669	(1,766)		11,903
Acrivos	(21,191)	-	(16,978)	(228,168)
Inventarios	6,104	(516)		5,588
Obligaciones por beneficios definidos		6,491		6,491
<b>Total</b>	<b>(191,417)</b>	<b>4,209</b>	<b>(16,978)</b>	<b>(204,187)</b>

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Reconocido en ORI	Saldos al fin del año
<i>Año 2017</i>				
Cuentas por cobrar comerciales	15,929	(2,261)		13,669
Activo fijos	(1,191)		(92,074)	(1,191)
Inventarios	*	6,104	-	6,104
<b>Total</b>	<b>(103,187)</b>	<b>3,843</b>	<b>(92,074)</b>	<b>(191,417)</b>

**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 (es):

Remisión del 10% 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.

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.

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 a la Renta único mediante tarifa, progresiva a la utilidad de **acciones**.

Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año **> cliniúú>** devolución del anticipo mediante el Cipo impositivo efectivo (TÍE); con templan do h devolución de) 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 Ja 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 parro nal y desahucio.

## MOTA 7- OIROS ACTIVOS CORRIEN TES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	<b>..31 de Diciembre deL.</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Seguros pagados por anticipado	19,981	25,689
Anticipo proveedores	9,88-1	
ISD por efectívizar		<u>148,787</u>
	<u>29,865</u>	<u>174,476</u>

## NOTAS- V TIVOS I IJOS

El detalle de esta cuenta, es como sigue:

(Ver siguiente página)

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

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2018</b>	<b><u>2017</u></b>
Cuas micciones y edificaciones	520,17(1)	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 acumulad	(1.452,338)	(1,225,062)
	<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>

IXIS movimientos de activos fijos, fueron como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b>2017</b>
Saldo inicial, neto	2,358,016	1,730.280
Adiciones, neto	70,292	1,053
Baja, neto	(27,248)	
Revalorización de activos fijos (1)		8-19,163
Depreciación - gaseo	<u>(227,277)</u>	(222,781)
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\$10.000. El 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 [evaluados se presenta el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre del 2018

Tipo de activo	Valor del costo	Depreciación acumulada	Costo Neto
Terreno	(1) 619,715		649,715
Edificio	(1) 520,170	10,277	509,893
Maquinaria	(2) 126,130	1,187.680	938,450

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros»

**AGROPLÁS1 ICOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al-31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en U. S. dólares)**

Al 31 de diciembre de 2017

Tipo de activo		Valor del costo	Depreciación acumulada	Costo neto
Terreno	(t)	219,804		219,804
Edificio	(1)	€ 40,752	98,123	542,629
Maquinaria	(2)	2	1,446,289	695,392

(1) Antes de adoptar el modelo del reevalúo, 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.

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

El movimiento de activo intangible, fue como sigue:

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

**NOTA 10- PRÉSTAMOS DE RELACIONAD**

Gü resumen de esta cuenta es como sigue:

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

Préstamo recibido de Pías tile tK\* S.A. que devenga una tasa de intereses 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 «Ir los Estados Financieros

**A.GROPLASTICOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en IJ, S. dólares)**

NOTA 11 - H < i < 1

Un resumen de esta cuctila es cuino sigue:

		<b>31 de Diciembre del.</b>	
		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Proveedores'			
Exterior		3,415,130	4,061,050
Relacionadas	(1)	2-17,975	170,125
Locales		80,391	<u>57,972</u>
		<b><u>3,743,495</u></b>	<b><u>4,289,127</u></b>

(1) Ver Nota 19.

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

NOTA 12- j- ■ ■ 1 ■ ■ i ' i \ i K ) S

Un resumen, es como sigue:

		<b>„jl de Diciembre del.</b>	
		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Participación	traba adores	28,56-1	13,245
Beneficiéis sociales		6,839	<u>3,958</u>
		<b><u>35,402</u></b>	<b><u>17.203</u></b>

**Participacioti trabajadores**

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen de techo patlticipú <k Es utilidades anuales de la Compañía en un 1.5%.

Los movimientos de la provisión parnrripción n r raba judo res, fueron como sigue:

		<b>.31 de Diciembre del.</b>	
		2018	2017
Saldo inicial		13,245	
Provisión del año		28,564	13,245
Pagos efectuados		(1-V45)	
Salde» final		<u>28,564</u>	<u>13,245</u>

**NOTA 13- OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Un resumen de los otros pasivos corrientes es como sigue;

	<b>.31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2018</b>	<b><u>2017</u></b>
Seguridad social	10,123	14,569
Anticipos clientes	1,378	14,714
Provisión ISD	<b><u>73,472</u></b>	242,564
	<b><u>84,973</u></b>	<b><u>267,347</u></b>

**NOTA 14- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

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

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

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...

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo inicial	124,503	120,011
Cosío de Jos servicios del período co trien te	16,068	20,015
Costos por intereses	5,805	5,030
Reverso de trabajadores salidos	(2,TIO)	(7,34*)
P c rdida/ (ga i lai ida) ac l uarial	1,823	(13,205)
Saldo final	145,258	124,503

**Bonificación por desahucio**

De acuerdo con disposiciones de! Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitildo por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de Ja última remuneración mensual por cada uno de. los años de servicio.

Izos movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

...31 de Diciembre del...

	2018	2017
SíJdo inicial	36,002	31,197
Costo de Jos servidos del período corriente	4,638	5,762
Coseos por intereses	1,686	1,-159
Pagos	(32?)	(87,)
Perdida/(ganancia) actuaría]	<u>21</u>	<u>íCW)</u>
Saldo final	42,211	36,002

Los cálculos actúa riales del valor presente de la obligación devenga da 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 Jos costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fue ton calculados utilizando el método de la unidad de crédito pro ycc Latía. Bajo es le niele ido los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio dei empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la Jiiisi na cantidad de beneficio a cada año de ser vi tíó, considerando el uso de hipótesis aciufiii'nlcs para calcular el valor presente de dichos beneficien;. Estas hipótesis reilcjat) el valor de dinero a través del tiempo, el ineretneto 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 a c tu árlales se caígan o abonon al ir sulla do del año.

Las notas son parte integrante de los Estados l'iiiancicos

**AGRO PLASTICOS SA**  
**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:

	<b>...31 de diciembre de...</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	"4i	%
Tasa de descuento f%)	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

	<b>2018</b>		<b>2017</b>
0.5% incremento en la tasa de descuento	US\$ 145,799.-18	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	N/A
0.5% de decremento en la tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A	N/A
1 año de incremento en la expectativa de vida	N/A	N/A	N/A

**Análisis de Sensibilidad; Desahucio**

Efecto de aumento o disminución de 0.5% en las variables

	<b>2018</b>		<b>2017</b>
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% de 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	N/A
0.5% de decremento en la tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A	N/A
1 año de incremento en la expectativa de vida	N/A	N/A	N/A

**NOTA 15 -**

**Administración de Riesgos**

Las políticas de Administración del riesgo financiero de Agroplásticos S.A., surti 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 garantizar el cumplimiento de los roles mencionados.

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

---

1 actores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos lineales tales como: riesgo de mercado (incluye: riesgo de precio y con volatilidad 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 manejo 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 principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para, cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y el riesgo de incurrir.

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 característica 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 inversiones 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 extranjera es relevante,

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

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contra partes en un instrumento financiero 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 periodo 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.

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 ratio de cobertura de los pasivos financieros de la Compañía sobre la base del periodo 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>Adas de 1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2018		
Cuentas por pagar a proveedores	3,619,978	12,3518
Otras cuentas por pagar	84,973	
	3,704,950	123,518
Al 31 de diciembre de 2017		
Cuentas por pagar a proveedores	4,279,183	9,94-1
Otras cuentas por pagar	267,347	
	4,546,530	9,944

**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 retorno 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:

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

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos Financieros medidos al costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	348,674		244,266	
Cuentas por cobrar comerciales	3,818,871		3,591,690	
<u>Total activos financieros</u>	<u>4,157,545</u>		<u>3,838,955</u>	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado :				
Cuentas por pagar proveedores	3,743,495		4,289,127	
Préstamos con relacionadas	-		750,000	
<u>Total pasivos financieros</u>	<u>3,743,495</u>		<u>5,039,127</u>	

(Los valores son parte integrante de los Estados Financieros)

**AGRO PLÁSTICOS 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 otros tres 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 -**

---

**Capital Social**

El capital social autorizado de la Compañía, está representado por 51(1,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US\$ 1 dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

**Reservas**

Retenidos  
•O

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, basta 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.

Constituye valores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y depreciación 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**

Cu detalle, a continuación:

(Ver siguiente página)

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

	„31 de Diciembre del..	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Índice de fijación		
Gasto de materias primas y aditivos	5,951,225	5,418.166
Consumo de mercadería importada y otros productos	2,299,141	1,691.812
Gastos del personal	256,193	253,684
Participación trabajadores en las utilidades	12,510	5,813
Intereses		105
Mantenimiento y reparación	49,847	42,981
Seguros	12,073	13.916
Transporte	519	
Servicios básicos	116,514	130.322
Depreciaciones	223,135	187,26(1
Vigilancia, aseo y alimentación	23,577	22252
Diversos	52.007	48.696
	<u>996.762</u>	<u>7</u>

**NOTAS- DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACION**  
**VENIDAS POR SU NATURALEZA**

Un detalle de los gastos, es como sigue:

	„31 de Diciembre del..	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Gastos del personal	155 0	160,992
Participación trabajadores en las utilidades	7.958	3,000
Intereses	294,06	145,816
Mantenimiento y reparación	8	21,574
Alquileres	14.508	150
Seguros		211,995
Gastos de viaje	31,531	51,8M
Servicios básicos		35.996
Gastos legales	22,724	2,573
Impuesto, contribuciones y otros	3,745	1.53,24
Depreciaciones	75,737	8
Vigilancia, aseo y alimentación	27.492	35,52!!
Amortización Software	28,855	31.032
Diversos	64,815	<b>61,815</b>
	27,197	4,28.3
	759 880	.....

**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
Gastos de personal	112,048	763,330
Participación trabajadores en las utilidades	8,074	3,743
Provisiones	12	3
Uso de logo y ímagen	195,474	222,409
Publicidad y propaganda	1,167	4,150
Transporte	207,380	199,852
Gastos de gestión	4,337	2,906
Gastos de viaje	4,337	2,906
Provisión cuentas maLi3		6
Diverso»	28,130	2,42
	571,00»	803,717

(1) Ver Nota 19.

## NOTA 19- TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

### Transacciones con partes relacionadas

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 **accionistas comunes, socios y funcionarios**

Un detalle de la información:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Compañías relacionadas</b>		
<i>Sitátoi.</i>		
Prestamos		750,000
Cuentas por pagar	247,975	170,125
<i>Transacciones</i>		
Ventas	17,362	40,767
Compra de inventario	2,391,914	2,067,214
Uso de Logo y marca	195,474	222,409

**AGROPLASTICOS 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..	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Beneficios a corto plazo	58,183	73,418
	58,183	73,418

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

**NOTA 20 - TRANSFERENCIAS FINANCIERAS**

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. Estas 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**  
**Contadora General**