

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia	..31 de Diciembre de..	
	a Notas	2019	2018
<u>Activos</u>			
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	180,197	348,674
Cuentas comerciales y otras por cobrar	5	3,849,222	3,808,871
Inventarios	6	1,223,877	1,646,997
Activos por impuestos corrientes	7	1,862,006	1,910,684
Otros activos corrientes	8	30,499	29,865
Total del activo corriente		7,145,801	7,745,092
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>			
Activos fijos	9	2,114,827	2,173,783
Activo intangible	10	388,714	453,529
Activo por impuestos diferidos	7	25,391	23,982
TOTAL ACTIVO		9,674,732	10,396,386
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<i>PASIVOS CORRIENTE</i>			
Acreedores comerciales	11	2,656,946	3,743,495
Pasivos por impuestos corrientes	7	250,955	217,934
Pasivos acumulados	12	86,765	35,402
Otros pasivos corrientes	13	85,356	84,973
Total del pasivo corriente		3,080,022	4,081,805
<i>PASIVOS NO CORRIENTES</i>			
Obligaciones por beneficios definidos	14	206,993	187,469
Pasivo por impuestos diferidos	7	214,318	228,169
TOTAL PASIVO		3,501,332	4,497,442
PATRIMONIO			
(según estados adjuntos)	16	6,173,400	5,898,944
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		9,674,732	10,396,386


Juan Páez Parral
Presidente


Cecibel Armijos
Contadora General

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia <u>a Notas</u>	..31 de Diciembre de.. <u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS			
Ventas nacionales, de bienes		9,574,318	10,360,956
Exportaciones de bienes		221,750	307,622
		<u>9,796,068</u>	<u>10,668,578</u>
COSTO DE VENTA	17	<u>(7,885,412)</u>	<u>(8,990,762)</u>
Utilidad bruta		1,910,656	1,671,816
GASTOS			
Gastos de administración	18	(539,051)	(759,850)
Gastos de ventas	18	<u>(707,789)</u>	<u>(571,009)</u>
Utilidad en operación		663,816	340,957
Otros ingresos (gastos), neto		(1,525)	9,394
Ingresos (gastos) financieros, neto		<u>(209,147)</u>	<u>(188,492)</u>
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		453,145	161,859
Impuesto a la renta corriente y diferido	7	<u>(183,751)</u>	<u>(119,992)</u>
Utilidad (pérdida) neta del año		269,394	41,867
Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del periodo:			
Ganancia (pérdida) por Impuesto diferido de revalorizaciones	7	13,851	(16,978)
Ganancias (pérdidas) actuariales	14	-	(2,034)
Utilidad neta y otro resultado integral		283,245	22,854


Juan Páez Parral
Presidente


Cecibel Armijos
Contadora General

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	Reservas			Resultados Acumulados			Total
	Capital Social	Legal	De capital	Efecto de aplicación por primera vez de las NIIF	Otro resultado integral	Utilidades retenidas	
Saldos al 01 de enero de 2018	510,000	302,509	404,353	599,457	766,668	3,293,103	5,876,090
Pérdida por impuesto diferido de revalorizaciones	-	-	-	-	(16,978)	-	(16,978)
Pérdida actuarial	-	-	-	-	(2,034)	-	(2,034)
Resultado neto del año	-	-	-	-	-	41,867	41,867
Saldos al 31 de diciembre de 2018	510,000	302,509	404,353	599,457	747,685	3,334,971	5,898,944
Pérdida por impuesto diferido de revalorizaciones	-	-	-	-	13,851	-	13,851
Otros movimientos	-	-	-	-	(8,788)	-	(8,788)
Resultado neto del año	-	-	-	-	-	269,394	269,394
Saldos al 31 de diciembre de 2019	510,000	302,509	404,353	599,457	752,718	3,604,365	6,173,400


Juan Píez Pizaral
Presidente


Cecibel Amijos
Contadora General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS Cia. Ltda.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del. 2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		9,755,716	10,454,397
Efectivo pagado a proveedores de bienes y servicios		(9,223,627)	(10,535,148)
Efectivo pagado por y a empleados		(244,691)	(240,863)
Efectivo recibido (pagado) por impuestos (1)		(302,935)	1,246,315
Efectivo provisto (usado) en actividades de operación		(15,537)	924,701
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adiciones de activos fijos, neto	9	(152,940)	(70,292)
Efectivo usado en actividades de inversión		(152,940)	(70,292)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Disminución de préstamos con relacionadas		-	(750,000)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		-	(750,000)
Incremento (disminución) del efectivo y sus equivalentes		(168,477)	104,409
Efectivo y equivalentes al inicio del año		348,675	244,266
Efectivo y equivalentes al final del año	4	180,198	348,674

(1) Durante los años 2019 y 2018 la Compañía percibió devoluciones de impuestos por US\$852,743 y US\$1,861,700, respectivamente.


Juan Páez Parral
Presidente


Cecibel Armijos
Contadora General

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

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

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. 2019	2018
Utilidad (pérdida) neta del año		269,394	41,867
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Participación de trabajadores en utilidades	12	79,967	28,564
Impuesto a la renta, corriente y diferido	7	183,751	119,992
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	5	118,854	(7,065)
Castigo de cartera	5	-	(434,336)
Deterioro de crédito tributario	7	164,896	-
Provisión deterioro de inventarios	5	9,047	5,393
Depreciaciones de activos fijos	9	211,896	227,277
Amortización de activo intangible	10	64,815	64,815
Obligaciones de beneficios definidos, por jubilación patronal	14	13,422	18,933
Obligaciones de beneficios definidos, por desahucio	14	6,102	5,997
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas comerciales y otras por cobrar		(159,206)	227,220
Inventarios		414,073	(256,894)
Activos por impuestos corrientes		(117,626)	1,567,725
Otros activos corrientes		(634)	144,610
Acreedores comerciales		(1,095,338)	(518,384)
Pasivos por impuestos corrientes		(150,731)	(118,275)
Pasivos acumulados		(28,604)	(10,364)
Otros pasivos corrientes		383	(182,374)
Efectivo provisto por actividades de operación		(15,537)	924,701


 Juan Pérez Parra
 Presidente


 Cecibel Armijos
 Contadora General

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

La Compañía fue constituida el 3 de agosto de 1995 en Quito, bajo la denominación de Plastilene Ecuador S.A., e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de abril de 1997. En septiembre del 2008 cambió su denominación social a Agrolásticos S.A. El 9 de enero de 2020, en el Registro Mercantil del Cantón Quito, se inscribió la transformación a Compañía de Responsabilidad Limitada, con la denominación de Agrolásticos Cía. Ltda. y la adopción del nuevo estatuto social. Su plazo social concluye el 11 de abril del 2047.

Agrolásticos Cía. Ltda. es subsidiaria, de COLANTIPLAST HOLDINGS SL., compañía domiciliada en España, que posee más del 99,9% del capital pagado y su última controladora es Plastilene S.A.S de Colombia.

Su domicilio principal está registrado en el Sector de Pusuquí-Quito en la Av. Manuel Córdova Galarza OE5-116 y El Vergel.

1.2. Operaciones

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 23 empleados.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento y bases de preparación

Los presentes estados financieros de **AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.**, están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standar Board), que han sido modificadas en Ecuador a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-0C) que requieren el uso de la tasa de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 "Beneficios a empleados", requiere que la estimación de dichas provisiones se calcule utilizando las tasas de rendimiento de bonos corporativos de alta calidad, emitidos en un mercado amplio considerando una tasa y plazo congruentes con la moneda y el plazo estimado de las obligaciones por estos beneficios de los empleados. Las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 han sido aplicadas uniformemente a todos los periodos que se presentan.

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

2.2. Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas, y enmiendas por primera vez en sus estados financieros que inician el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 Arrendamientos
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias
- NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa
- NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan
- NIIF 11 Acuerdos conjuntos
- NIC 12 Impuesto a las ganancias
- NIC 23 Costos por préstamos
- NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos

La adopción de estas nuevas normas, modificaciones e interpretaciones no generó un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019, 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 de forma anticipada. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las siguientes fechas:

Norma	Asunto	Aplicación obligatoria a partir de los ejercicios a iniciar en:
NIC 1	Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8	Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3	Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Adicionalmente, la NIIF 17 Contratos de seguros, con fecha de entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2021, no tiene efecto en los estados financieros de la Compañía.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

2.3. 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.

2.4. 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.

2.5. Activos Financieros

2.5.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

2.5.2. 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.

2.5.3. Instrumentos de deuda

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

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

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.5.4. Instrumentos de capital / patrimonio

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

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

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

2.5.5. Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y bancos, "Cuentas por cobrar a comerciales" y "Otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.7).

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

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

2.5.6. Reconocimiento y baja de activos financieros

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

2.5.7. Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

inicial de los mencionados activos financieros. La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

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

Debido a que todas las cuentas por cobrar tienen, al menos, alguna probabilidad de incumplimiento en el futuro, cada cuenta por cobrar tiene una pérdida crediticia esperada desde el momento de su adquisición. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se ha registrado provisiones por deterioro, que se presentan como menor valor de las cuentas por cobrar comerciales (Ver Nota 4).

2.6. Pasivos financieros

2.6.1. Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9 - "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Acreedores comerciales". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

- Acreedores comerciales. - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 30 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.6.2. Baja de un pasivo financiero

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

2.7. Inventarios

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

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

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

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

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

2.8. Activos fijos

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

i) Medición en el momento del reconocimiento

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

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

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

iii) Medición posterior modelo al reavalúo

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

La Compañía determinó el valor razonable en referencia a evidencias de mercado. La valoración de los inmuebles (terreno, construcciones y edificaciones) fue realizada por un tasador independiente y se basó en datos de precios de transacción de bienes de similar naturaleza. La valoración de maquinaria y equipo se realizó con base en datos sobre el precio actual de cada maquinaria.

iv) Método de depreciación y vidas útiles

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

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

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

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

v) Retiro o venta de activos fijos

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

2.9. Activos intangibles

i) Activos intangibles adquiridos de forma separada

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

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

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

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

ii) Método de amortización y vidas útiles

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

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

iii) Retiro o venta de un activo intangible

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

2.10. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

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

recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

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

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

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

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

2.11. Impuestos

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

2.11.1. 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.

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa de impuesto del 25%, que puede disminuirse o incrementarse, de acuerdo a la residencia del beneficiario efectivo de cada Compañía. Se establece una tarifa de impuesto del 25% a las utilidades gravables, que puede reducirse al 15% si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. En caso de que los beneficiarios efectivos de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe oportunamente la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28%.

Se encuentra vigente la norma que establece el pago voluntario de un "anticipo de impuesto a la renta". Hasta el ejercicio 2019, el anticipo calculado para tal período se imputará al impuesto a la renta causado, y de haber pago en exceso o indebido podrá plantearse una reclamación a la autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía aplicó la tasa impositiva de Impuesto a la renta del 25% respectivamente ya que poseía socios indirectos constituidos en paraísos fiscales.

2.11.2. Impuesto a la renta diferido

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

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

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

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

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

2.12. Provisiones

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

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

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

2.13. Pasivos por beneficios a empleados

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

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

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

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

Los costos de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en Otro Resultado Integral.

2.14. Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

2.15. Costos y gastos

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

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

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo cuya puesta en marcha o venta requiere necesariamente un periodo dilatado de tiempo son capitalizados como parte del costo del activo. El resto de costos por intereses se reconocen como gastos en el 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.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

2.16. 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.

2.17. Distribución de dividendos

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

2.18. 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.

2.19. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.20. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 3 - ESTIMACIONES DETERMINADAS POR LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones, y en algunos casos variar significativamente.

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

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

i. Evaluación de posibles pérdidas por deterioro

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

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

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

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

ii. El cálculo actuarial de las obligaciones por beneficios definidos

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

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza el método de la unidad de crédito proyectada, la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

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

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja Chica	300	300
Caja general	200	200
Bancos (1)	179,697	348,174
	<u>180,197</u>	<u>348,674</u>

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

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	4,246,194	4,083,799
Cuentas por cobrar a relacionadas	269	-
Préstamos a empleados	82,066	81,127
Otras cuentas a cobrar	5,610	10,006
Deterioro de cuentas por cobrar	(484,915)	(366,061)
	<u>3,849,222</u>	<u>3,808,871</u>

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

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

..31 de Diciembre del..					
Antigüedad	2019		2018		
	Saldo	%	Saldo	%	
Por vencer	1,631,642	38%	1,569,240	38%	
Vencidas (días)					
De 1 a 90	1,701,814	40%	1,861,947	46%	
De 91 a 180	546,454	13%	454,528	11%	
De 181 a 360	224,524	5%	68,335	2%	
Más de 361	141,759	3%	129,748	3%	
	4,246,194	100%	4,083,799	100%	

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

La Compañía aplicó el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas, la cartera de clientes fue agrupada con base en su historial de vencimiento y se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada, que se basan en el análisis histórico de los recaudos de los clientes. Al 31 de diciembre del 2019 se decidió hacer un alcance a la provisión de US\$109,553.

Las ratios utilizadas para la estimación y los resultados de su aplicación, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son:

Al 31 de diciembre de 2019:

Rango de vencimiento	%	Saldo contable de cartera	Estimación de pérdida crediticia esperada
Corriente	0.3%	1,631,642	4,895
1-30 días	0.6%	696,619	4,180
31-60 días	1.6%	606,027	9,696
61-90 días	3.6%	399,588	14,385
91-180 días	5.0%	544,263	27,213
181-360 días	50.0%	226,715	113,358
Mayor a 361 días	100.0%	141,339	141,339
Total estimación			424,619
Diferencia provisión costo amortizado			60,296
Saldo contable de la provisión de deterioro por incobrabilidad de cuentas al final del periodo			484,915

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

Al 31 de diciembre de 2018:

<u>Rango de vencimiento</u>	<u>%</u>	<u>Saldo contable de cartera</u>	<u>Estimación de pérdida crediticia esperada</u>
Corriente	0.3%	-	-
1-30 días	0.6%	670,960	4,026
31-60 días	1.6%	625,639	10,010
61-90 días	3.6%	720,412	25,935
91-180 días	5.0%	1,198,876	59,944
181-360 días	25.0%	706,285	176,571
Mayor a 361 días	50.0%	160,249	80,428
Total estimación			356,914
Reserva de provisión adicional			9,147
Saldo contable de la provisión de deterioro de cuentas al final del periodo			366,061

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	366,061	807,462
Castigos	-	(434,336)
Estimación del año (ingreso) / gasto financiero	118,854	(7,065)
Saldo final	<u>484,915</u>	<u>366,061</u>

NOTA 6 - INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materias primas	681,840	740,979
Productos terminados	151,147	316,550
Productos en proceso	1,172	3,729
Repuestos y otros	18,353	23,282
Importaciones en tránsito:		
Materia prima	384,670	584,809
(-) Deterioro de existencias	(13,304)	(22,351)
	<u>1,223,877</u>	<u>1,646,997</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

Un movimiento del deterioro es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	(22,351)	(27,744)
Ajuste a la provisión	9,047	5,393
Saldo final	<u>(13,304)</u>	<u>(22,351)</u>

NOTA 7 - IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito abonos tributarios (1)	212,178	3,177
Crédito tributario IR (2)	199,306	198,422
Crédito tributario ISD (3)	980,034	1,069,784
Crédito Tributario IVA	470,487	639,301
	<u>1,862,006</u>	<u>1,910,684</u>

- (1) Corresponden a notas de crédito a favor de la Compañía, emitidas por el SRI.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019 incluye retenciones de clientes efectuadas durante el año 2019 por US\$95,963; por la diferencia, la Compañía presentó solicitudes de devolución. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración considera que estos valores en reclamación son recuperables.
- (3) Al 31 de diciembre de 2019, incluye US\$322,086 de crédito tributario de ISD generado durante el año; US\$ 283,185 de años anteriores susceptible a solicitar devolución; y, US\$374,764 (originalmente US\$539,659 menos su deterioro de US\$164,896) 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.

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	185,160	124,201
IVA por pagar y retenciones del IVA	54,705	86,365
Retenciones en la fuente del IR por pagar	11,090	7,368
	<u>250,955</u>	<u>217,934</u>

- (1) En la declaración de rentas de los años 2019 y 2018, no se generó impuesto a pagar; sin embargo, por política la Compañía liquida este pasivo en el mes de abril del año siguiente en la fecha de pago.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto del impuesto corriente	185,160	124,201
(Ingreso) /gasto por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(1,409)	(4,209)
Total gasto de impuestos	<u>183,751</u>	<u>119,992</u>

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

(Ver siguiente página)

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	533,112	190,423
Menos: participación trabajadores	<u>(79,967)</u>	<u>(28,564)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	453,145	161,859
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	113,286	40,465
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	74,220	86,384
Efecto de rentas exentas al determinar la utilidad gravable	<u>(2,346)</u>	<u>(3,115)</u>
Impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	<u>185,160</u>	<u>123,734</u>
Anticipo impuesto a la renta para el año corriente, mayor que el impuesto causado	185,160	124,201
Efecto de diferencias temporarias	<u>(1,409)</u>	<u>(4,209)</u>
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	<u>183,751</u>	<u>119,992</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Impuestos diferidos</i>		
Activo por impuestos diferidos	25,391	23,982
Pasivo por impuestos diferidos	<u>214,318</u>	<u>228,169</u>
<i>Impuestos diferidos, netos</i>	<u>(188,927)</u>	<u>(204,187)</u>

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

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS Cia. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Reconocido en ORI	Saldos al fin del año
Año 2019				
<i>Diferencias temporarias</i>				
Cuentas por cobrar comerciales	11,903	3,171	-	15,074
Activos fijos	(228,168)	-	13,851	(214,318)
Inventarios	5,588	(510)	-	5,078
Obligaciones por beneficios definidos	6,491	(1,253)	-	5,239
Total	(204,187)	1,409	13,851	(188,927)
Año 2018				
<i>Diferencias temporarias</i>				
Cuentas por cobrar comerciales	13,669	(1,766)	-	11,903
Activos fijos	(211,190)	-	(16,978)	(228,168)
Inventarios	6,104	(516)	-	5,588
Obligaciones por beneficios definidos	-	6,491	-	6,491
Total	(191,417)	4,209	(16,978)	(204,187)

Aspectos tributarios

Periodos abiertos a revisión

La facultad de determinación de obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no se 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

En el Suplemento del Registro Oficial 111 de 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que establece ciertas reformas tributarias, las más importantes:

Impuesto a la renta

Dividendos

- Se gravan los dividendos distribuidos a personas naturales y sociedades extranjeras. La base gravada será el 40% del dividendo efectivamente distribuido.
- Se elimina el crédito tributario del impuesto a la renta pagado por la sociedad, para el dividendo distribuido.
- La tarifa aplicable para el dividendo será del 25% para no residentes ecuatorianos y de hasta el 25% para personas naturales residentes en Ecuador.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

- En caso de que no se informe oportunamente el beneficiario efectivo, la retención será del 35%.
- Se mantiene aplicación de convenios para evitar la doble imposición para el pago de dividendos.

Deducibilidad de intereses por préstamos

- Para que sean deducibles los intereses generados por créditos externos contratados con partes relacionadas en bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario, el monto del endeudamiento no puede exceder del 300% del patrimonio de la entidad.
- Para el resto de sociedades y personas naturales los intereses de créditos (con partes relacionadas) serán deducibles hasta el 20% de la utilidad antes de participación a trabajadores, más intereses, depreciación y amortización del respectivo ejercicio fiscal.
- Se excluye del límite del 20% a los intereses por financiamiento de proyectos APP y públicos de interés común (lo define autoridad pública competente).

Anticipo de impuesto a la renta

- Se elimina la obligatoriedad del pago del anticipo de impuesto a la renta.
- Se puede efectuar de manera voluntaria en una cuantía igual al 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos retenciones en la fuente.
- Los casos en que aplicaría este pago voluntario se definirán en reglamento.

Régimen simplificado para micro empresas

Microempresas: Ingresos anuales de hasta USD 300.000 y menos de 10 trabajadores. Se limita a 5 ejercicios fiscales.

- Algunas actividades económicas no pueden acogerse a este régimen (servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia, construcción, urbanización, etc.).
- Tarifa única del 2% sobre el total de ingresos gravados. Aplica declaración simplificada.
- Se elimina la obligación de ser agentes de retención (salvo casos puntuales).

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

- Pago semestral del IVA e ICE en lugar de mensual.
- Se mantiene obligación de llevar contabilidad.

Régimen simplificado agropecuario

Se incluye un impuesto único para actividades agropecuarias (no forestal, no banano ni industrialización), en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten.

- Para los ingresos por producción y comercialización local, un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en el rango de US\$2.800 hasta US\$76.600 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en el rango del 1% al 1,80%.
- Para los ingresos de las exportaciones, un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en el rango de US\$ 3.900 hasta US\$ 87.100 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en el rango del 1,30% al 2%.

Reducción temporal – 2019

Se reduce en un 10% el impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados, a septiembre de 2019, en Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, por la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

Otros aspectos

- Se incluye como sectores económicos priorizados, sujetos a exenciones de impuesto a la renta a:
 - i) Servicios de infraestructura hospitalaria,
 - ii) Servicios educativos, y
 - iii) Servicios culturales y artísticos.
- Se limita a 150% la deducción de gastos por patrocinio de eventos artísticos y culturales (no se menciona respecto de que rubro).
- Se reducen los sujetos que actuarán como agentes de retención, que se definirán mediante reglamento
- Para la aplicación de la exoneración para los ingresos provenientes de *vehículos de inversión inmobiliaria* se incrementa del 30 al 49% la participación que debe tener un

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS Cia. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

mismo participe, eliminando la condición de tenencia de 360 días o más.

- Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención del impuesto a la renta, incluso si existiesen pagos parciales de rendimientos antes del vencimiento.
- Se elimina deducción de gastos personales para personas naturales con ingresos netos iguales o superiores a US\$ 100.000,00 anuales, excepto aquellos relacionados a gastos por enfermedades catastróficas.
- Se establece como ingresos exentos los ingresos obtenidos para la ejecución de proyectos financiados totalmente con créditos o fondos, no reembolsables, de gobierno a gobierno.
- Se regula la exoneración de impuesto a la renta aplicable a la fusión de entidades del Sistema Financiero Popular y Solidario.
- Se incluye una deducción adicional del 50%, respecto de seguros de créditos contratados para la exportación.
- Se permite la deducibilidad de provisiones para desahucio y jubilación patronal; éstas últimas deberán:
 - ✓ Corresponder a empleados con al menos 10 años de antigüedad.
 - ✓ Los aportes de efectivo deben ser administrados por entes calificados por la Ley de Mercado de Valores.

Esta deducción aplicará a partir del ejercicio 2021.

- Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados
- Se efectúan ajuste en la cuantía del impuesto único al banano.

Contribución única y temporal

- Las sociedades con actividad económica e ingresos gravados iguales o superiores a USD 1 Millón (en su declaración de impuesto a la renta del 2018), estarán sujetas al pago conforme las siguientes tarifas:

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

Ingresos brutos gravados Desde (US\$)	Ingresos brutos gravados Hasta US\$	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.000	10.000.000	0,15%
10.000.000	En adelante	0,20%

- El pago anual no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.
- Se pagará en marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.
- Los pagos por este impuesto no serán deducibles ni constituirán crédito tributario.
- Empresas públicas no están obligadas al pago de esta contribución.

Impuesto al valor agregado – IVA

- La importación de servicios digitales está gravada con IVA.
- Tarjetas de crédito (intermediario) actuarán como agentes de retención en estos casos.
- En caso de no existir un intermediario, el impuesto lo asume el importador del servicio digital.
- Impuesto se aplicará en 180 días después de publicada la Ley.
- No residentes registrados en SRI serán agentes de percepción.
- SRI publicará catastro de prestadores de servicios en su página web. Este catastro no significa regularización alguna.

Agentes de retención

Se reducen los sujetos que actuarán como agentes de retención, que se definirán mediante reglamento. Exportadores no serán, solo por dicha condición, agentes de retención de IVA.

Impuesto a la salida de divisas

- Se reduce plazo mínimo del crédito de 360 días a 180 días para exoneración de pagos por financiamiento, las demás condiciones actualmente vigentes se mantienen.
- Dividendos enviados al exterior estarán exentos de ISD (a menos que tengan

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

accionistas ecuatorianos).

- Se exoneran pagos al exterior por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables otorgados de gobierno a gobierno.

Otros aspectos relevantes

- Se incluye figura de Devolución Simplificada Unificada (automática) para exportadores respecto de tributos al comercio exterior, a excepción del IVA, por un porcentaje del valor FOB de exportación, posterior a la presentación de la DAE definitiva.
- Durante los 45 días posteriores a la publicación de esta Ley se podrá solicitar facilidades de pago al SRI por impuestos retenidos o percibidos hasta 12 meses plazos (cuotas mensuales).
- Se extinguen de oficio reajustes o reliquidaciones de impuestos vehiculares administrados por el SRI que se encuentren pendientes de pago hasta 2019.
- Se incluye derechos del contribuyente en Código Tributario.
- Se incluye figura de determinación, con base en catastros, por parte del SRI.
- SRI tiene 30 días para emitir resoluciones para aplicación de esta ley.
- No son deducibles de impuesto a la renta ni exentos de ISD, intereses de créditos contratados entre septiembre y diciembre de 2019 destinados al pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019, a partir de enero 2020.

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	.31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros pagados por anticipado	30,349	19,981
Anticipo proveedores	150	2,884
	<u>30,499</u>	<u>29,865</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 9 - ACTIVOS FIJOS

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Construcciones y edificaciones	526,611	520,170
Maquinaria y equipo	2,188,799	2,126,130
Equipo de oficina	33,814	33,814
Muebles y enseres	28,363	28,363
Vehículos	131,142	103,782
Equipos de computación	148,304	148,304
	<u>3,057,032</u>	<u>2,960,563</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(1,664,235)</u>	<u>(1,452,338)</u>
	<u>1,392,798</u>	<u>1,508,224</u>
 Terrenos	 649,715	 649,715
Construcción obras en curso	72,314	15,844
Total	<u>2,114,827</u>	<u>2,173,783</u>

Los movimientos de activos fijos, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial, neto	2,173,783	2,358,016
Adiciones, neto	152,940	70,292
Baja, neto	-	(27,248)
Depreciación - gasto	<u>(211,896)</u>	<u>(227,277)</u>
Saldo final, neto	<u>2,114,827</u>	<u>2,173,783</u>

NOTA 10 - 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.

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sistema ERP SAP	388,714	453,529
	<u>388,714</u>	<u>453,529</u>

El movimiento de activo intangible, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial, neto	453,529	518,345
Amortización - gasto	(64,815)	(64,815)
Saldo final, neto	<u>388,714</u>	<u>453,529</u>

NOTA 11 - ACREEDORES COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores:		
Exterior	2,386,962	3,415,130
Relacionadas (1)	222,314	247,975
Locales	47,670	80,391
	<u>2,656,946</u>	<u>3,743,495</u>

(1) Ver Nota 19.

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

NOTA 12 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen, es como sigue:

(Ver siguiente página)

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

Participación trabajadores

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores	79,967	28,564
Beneficios sociales	6,798	6,839
	<u>86,765</u>	<u>35,402</u>

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

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	28,564	13,245
Provisión del año	79,967	28,564
Pagos efectuados	(28,564)	(13,245)
Saldo final	<u>79,967</u>	<u>28,564</u>

NOTA 13 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de los otros pasivos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguridad social	11,262	10,123
Anticipos clientes	2,829	1,378
Provisión ISD	71,265	73,472
	<u>85,356</u>	<u>84,973</u>

NOTA 14 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

...31 de Diciembre del...

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	158,680	145,258
Bonificación por desahucio	48,313	42,211
	<u>206,993</u>	<u>187,469</u>

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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	145,258	124,503
Costo de los servicios del periodo corriente	7,043	16,068
Costos por intereses	6,379	5,805
Reverso de trabajadores salidos	-	(2,940)
Pérdida/(ganancia) actuarial	-	1,823
Saldo final	<u>158,680</u>	<u>145,258</u>

Bonificación por desahucio

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

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

(Ver siguiente página)

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	...31 de Diciembre del...	
	2019	2018
Saldo inicial	42,211	36,002
Costo de los servicios del período corriente	4,156	4,638
Costos por intereses	1,946	1,686
Pagos	-	(327)
Pérdida/(ganancia) actuarial	-	212
Saldo final	48,313	42,211

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

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

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
	%	%
Tasa de descuento (%)	7.92	8.21
Tasa de incremento salarial (%)	3.59	3.91

Análisis de Sensibilidad: Jubilación patronal

Efecto de aumento o disminución de 0.5% en las variables

	2019	2018
0.5% incremento en la tasa de descuento	US\$ 160,281.74	US\$ 146,799.48
0.5% decremento en la tasa de descuento	US\$ 157,098.47	US\$ 143,737.11
0.5% incremento en la tasa de aumento salarial	US\$ 160,281.74	US\$ 146,799.48
0.5% decremento en la tasa de aumento salarial	US\$ 157,098.47	US\$ 143,737.11

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

Análisis de Sensibilidad: Desahucio

Efecto de aumento o disminución de 0.5% en las variables

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
0.5% incremento en la tasa de descuento	US\$ 48,501.37	US\$ 42,388.47
0.5% decremento en la tasa de descuento	US\$ 48,125.62	US\$ 42,034.13
0.5% incremento en la tasa de aumento salarial	US\$ 48,501.37	US\$ 42,388.47
0.5% decremento en la tasa de aumento salarial	US\$ 48,125.62	US\$ 42,034.13

NOTA 15 - RIESGOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Administración de Riesgos

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

Factores de riesgo financiero

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

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

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

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

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

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

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

a) Riesgos de mercado

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

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

b) Riesgos de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contrapartes en un instrumento 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 período de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes, adicional al registro de la provisión de la cartera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

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

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

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2019		
Cuentas por pagar a proveedores	2,656,946	-
Otras cuentas por pagar	85,356	-
	<u>2,742,302</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2018		
Cuentas por pagar a proveedores	3,619,978	123,518
Otras cuentas por pagar	84,973	-
	<u>3,704,950</u>	<u>123,518</u>

Administración de riesgo de la estructura de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios 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:

(Ver siguiente página)

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	2019	2018
Cuentas por pagar a proveedores	2,656,946	3,743,495
Otras cuentas por pagar	85,356	84,973
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(180,197)</u>	<u>(348,674)</u>
Total deuda neta	2,562,104	3,479,794
Total patrimonio	<u>6,173,400</u>	<u>5,898,944</u>
Capital total	<u>8,735,505</u>	<u>9,378,738</u>
	71%	63%

Instrumentos Financieros

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

	2019		2018	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos Financieros medidos al costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	180,197	-	348,674	-
Cuentas por cobrar comerciales	3,849,222	-	3,808,871	-
Total activos financieros	<u>4,029,420</u>	<u>-</u>	<u>4,157,545</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado :				
Cuentas por pagar proveedores	2,656,946	-	3,743,495	-
Total pasivos financieros	<u>2,656,946</u>	<u>-</u>	<u>3,743,495</u>	<u>-</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

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

NOTA 16 - PATRIMONIO

Capital Social

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

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital

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

NOTA 17 - DETALLE DEL COSTO DE VENTAS POR SU NATURALEZA

Un detalle, a continuación:

	<u>..31 de Diciembre del..</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Costo de ventas</i>		
Consumo de materias primas y aditivos	4,981,762	5,951,225
Consumo de mercadería importada y otros productos	2,181,340	2,299,141
Gastos del personal	255,684	256,193
Participación trabajadores en las utilidades	35,098	12,540
Mantenimiento y reparación	50,636	49,847
Seguros	8,803	12,073
Transporte	281	510
Servicios básicos	79,234	116,514
Depreciaciones	197,223	223,135
Vigilancia, aseo y alimentación	24,095	23,577
Diversos	71,256	52,007
	<u>7,885,412</u>	<u>8,996,762</u>

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

Un detalle de los gastos, es como sigue:

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Gastos de administración</i>		
Gastos del personal	159,300	155,912
Participación trabajadores en las utilidades	22,272	7,958
Honorarios	137,938	284,068
Mantenimiento y reparación	7,234	14,508
Seguros	27,412	31,531
Gastos de viaje	20,753	15,308
Servicios básicos	19,976	22,724
Gastos legales	2,376	3,745
Impuesto, contribuciones y otros	34,049	75,737
Depreciaciones	10,905	27,492
Vigilancia, aseo y alimentación	28,095	28,855
Amortización Software	64,815	64,815
Diversos	3,925	27,197
	<u>539,051</u>	<u>759,850</u>

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Gastos de venta:</i>		
Gastos de personal	111,408	112,048
Participación trabajadores en las utilidades	22,597	8,074
Honorarios	-	32
Uso de logo y marca (1)	230,100	195,474
Publicidad y propaganda	13,342	11,167
Transporte	167,959	207,380
Gastos de gestión	6,455	4,368
Gastos de viaje	3,321	4,337
Provisión cuentas malas	106,168	-
Diversos	46,439	28,130
	<u>707,789</u>	<u>571,009</u>

(1) Ver Nota 19.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 19 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios y/o accionistas comunes, socios y funcionarios:

Un detalle, a continuación:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compañías relacionadas		
<u>Saldos</u>		
Cuentas por cobrar	269	-
Cuentas por pagar	222,314	247,975
<u>Transacciones</u>		
Ventas	10,000	17,362
Compra de inventario	1,970,683	2,391,914
Compra de repuestos de maquinaria	620	-
Uso de logo y marca	230,100	195,474

Compensación del personal clave de la gerencia

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

	..31 de diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios a corto plazo	51,626	58,183
	<u>51,626</u>	<u>58,183</u>

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

NOTA 20 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

relacionadas. De acuerdo con la Resolución del Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NACDGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas, y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$15.000.000.

Para el año 2019 (y 2018), la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo requerido por las disposiciones legales. La Administración de la Compañía considera que la misma no está requerida a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

NOTA 21 - CONTINGENCIAS

Excepto por lo informado en la nota 7 sobre las posibilidades de recuperación de una porción del impuesto a la salida de divisas (ISD), al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

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

Brote de enfermedad por Coronavirus (COVID 19)

COVID 19 es una enfermedad respiratoria nueva identificada en Wuhan, China a finales del 2019; el aumento significativo de casos confirmados, llevó a que la Organización Mundial de la Salud (OMS) la declarara "como una pandemia".

A fin de controlar la emergencia sanitaria, el presidente de la República, con Decreto Ejecutivo No.1017 de 16 de marzo de 2020, declaró el estado de excepción en todo el Ecuador, adoptando entre otras, medidas tales como: suspensión del ejercicio del derecho a la libertad de tránsito, asociación y reunión; restricción de circulación vehicular; suspensión de la jornada laboral presencial del sector público y privado y; la suspensión de términos y plazos en procesos judiciales, administrativos y alternativos de solución de conflictos.

Efectos en los estados financieros adjuntos

La propagación posterior de este nuevo coronavirus no proporciona aún evidencia adicional sobre la situación que existía al 31 de diciembre de 2019. A la fecha de emisión de estos estados financieros, no es posible estimar los efectos económicos y financieros de la crisis originada por COVID 19 en: el comercio nacional e internacional, en los flujos de capitales, en el valor de las empresas y eventual deterioro de algunos de sus activos, en la continuidad

AGROPLÁSTICOS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

de las empresas, en los indicadores de empleo y, en la dificultad de atender compromisos y obligaciones.

Excepto por lo mencionado sobre COVID 19, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de abril, de 2020), no se han producido eventos subsecuentes que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran requerir ajuste o revelación a los adjuntos estados financieros.

NOTA 23 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en 16 de abril, de 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.



Juan Pérez Parral
Presidente



Cecibel Armijos
Contadora General