

## PLACASDELSUR S.A.

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

---

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

##### 1.1 Constitución y operaciones

PlacasdelSur S.A. (en adelante la “Compañía”) fue constituida en el año 2007 e inició sus operaciones en abril del 2008. Su objeto social es el procesamiento industrial de plomo y óxido de plomo en rejillas y placas de acumuladores de plomo-ácido para su comercialización y distribución nacional e internacional. En la actualidad la Compañía se dedica a prestar el servicio de procesamiento industrial de plomo y óxido de plomo, en rejillas y placas a Industrias Dacar Cía. Ltda. y a su compañía relacionada Tecnova S.A.

La Compañía forma parte de Grupo Berlín que está conformado, además, con las siguientes entidades:

	<u>Actividad principal</u>
Tecnova S.A.	Fabricación y comercialización de baterías.
Inmohansa S.A.	Alquiler de bienes inmuebles.
New novatec S.A.	Venta al por mayor de todo tipo de componentes o suministros.

En el año 2019 el 83% (2018: 88%) de los ingresos de la Compañía fueron generados a través de la prestación de servicios a Tecnova S.A., entidad relacionada.

En junio del 2017, Tecnova S.A. adquirió 1,200 acciones de la Compañía a la familia von Campe Witte, las cuales representan el 60% del patrimonio total de la Compañía, por lo cual, a partir de la mencionada fecha, Tecnova S.A. es la controladora de la Compañía.

##### 1.2 Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración considera que la materia prima que ofrece es necesaria para el sector automotriz, por lo tanto, no se esperan consecuencias significativas en los resultados.

## **PLACASDELSUR S.A.**

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

---

#### **1.3 Déficit de capital de trabajo**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo de aproximadamente US\$956,000 y US\$844,000, respectivamente. La Administración estima reducir este déficit cuando la producción de la planta alcance el máximo de su capacidad instalada, lo cual se consolidará a través de los planes de expansión de producción de baterías que tiene su controladora.

#### **1.4 Aprobación de estados financieros**

Estos estados financieros han sido aprobados por el Vicepresidente de Logística el 6 de abril del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

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

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los estados financieros de PlacadelSur S.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

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

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

## PLACASDELSUR S.A.

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

---

#### 2.2 Nuevas normas y modificaciones

##### *Adoptadas por la Compañía*

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Estas normas y modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos futuros, excepto por los efectos por adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.17.

##### *Aún no adoptadas por la Compañía*

Al 31 de diciembre del 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas a las NIIF 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:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

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

#### 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses. Durante el 2019 y 2018 no hay transacciones efectuadas en monedas distintas al dólar estadounidense.

## **PLACASDELSUR S.A.**

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

---

#### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos.

#### **2.5 Activos financieros**

##### *Clasificación*

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

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

##### *Medición*

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

##### - 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. Las 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 en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

## PLACASDELSUR S.A.

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

---

- 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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar a clientes” y las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

#### *Cuentas por cobrar a clientes*

Corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas y servicios prestados en el curso normal de operaciones con un plazo de hasta 120 días. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

## **PLACASDELSUR S.A.**

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

---

#### *Cuentas por cobrar a compañías relacionadas*

Corresponden a los montos adeudados principalmente por las ventas realizadas y servicios prestados a una compañía relacionada pendientes de cobro. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se liquidan hasta en 60 días.

#### *Reconocimiento y baja de activos financieros*

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

#### **2.5.1 Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

#### **2.5.2 Pasivos financieros**

##### *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.

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 las "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar a proveedores", "Cuentas por pagar a compañías relacionadas" y "Pasivos por arrendamientos". 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.

##### *Obligaciones financieras*

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el

## **PLACASDELSUR S.A.**

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

---

financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado separado de resultados en el rubro gastos financieros.

#### Cuentas por pagar a proveedores

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

#### Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Corresponden principalmente:

- a) Comerciales: Por servicios recibidos que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y se liquidan hasta en 30 días.
- b) Financiamiento: Por préstamos recibidos de sus compañías relacionadas que se registran a su valor nominal por cuanto no devengan intereses y son exigibles en el corto plazo.

## **2.6 Inventarios**

Los inventarios representados principalmente por productos terminados, materia prima, productos en proceso y otros se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. Los repuestos que se registran a su costo de adquisición incluyen inventario no corriente, debido a que la Administración de la Compañía prevé incurrir en su uso en un plazo superior de 12 meses.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

## **2.7 Instalaciones, maquinarias y equipos**

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

## PLACASDELSUR S.A.

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

---

corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las instalaciones, maquinarias y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus instalaciones, maquinarias y equipos al término de su vida útil será irrelevante, con excepción del rubro vehículos, los cuales la Compañía estima recuperar el 25% del costo original del activo. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de instalaciones, maquinarias y equipos son las siguientes:

	<u>Años</u>
Instalaciones	20
Maquinarias y equipos	20
Herramientas	15
Equipo de cómputo	4 - 5
Vehículos	7
Equipos de oficina y comunicación	10
Equipos y herramientas menores	20

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

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

#### **2.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

## PLACASDELSUR S.A.

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

---

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía, en relación a estos activos.

#### 2.9 Arrendamientos

##### Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene el siguiente arrendamiento suscrito:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Edificaciones	Arriendo de galpón	5 años	2024

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúan un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos o financieros Ver Nota 2.17. Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- El precio cuando se ejerce la opción de compra si la Compañía espera razonablemente ejercer dicha opción.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se

## **PLACASDELSUR S.A.**

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

---

emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Usa tasas contratadas recientemente por la Compañía o entidades del Grupo, actualizadas por condiciones financieras surgidas desde la contratación de dicha tasa.
- Realiza ajustes específicos al arrendamiento, como, por ejemplo: plazo, país, moneda, etc.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 6.50% que corresponde a la tasa de préstamos hipotecarios contratados a la fecha, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados en el período del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada período.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial, y

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el período menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente. El contrato de arrendamiento suscrito por la Compañía, no posee opciones de compra de los activos arrendados. Así mismo, la Compañía no posee terrenos y edificios.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo son aquellos con una duración de 12 meses o menos. Los arrendamientos de menor valor se asocian a equipos de informática e ítems de oficina.

#### Pagos variables de arrendamiento

Algunos contratos de arrendamiento contienen pagos variables que se encuentran asociados a las ventas generadas en un local.

La Compañía no posee este tipo de contratos.

## **PLACASDELSUR S.A.**

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

---

#### Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

La extensión en arrendamientos de las oficinas no se ha incluido en el pasivo por arrendamiento, ya que la Compañía podría reemplazar los activos sin un costo significativo o interrupción comercial.

#### **2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, 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.

##### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Hasta el 2018, 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 se aplique cada año.

## PLACASDELSUR S.A.

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

---

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

#### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

#### **2.11 Provisiones**

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.12 Beneficios a los empleados**

**Beneficios corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de servicios y los gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

## PLACASDELSUR S.A.

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

---

#### **Beneficios no corrientes:**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 3.62% (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

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

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

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.13 Reservas**

##### Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## **PLACASDELSUR S.A.**

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

---

#### Facultativa

Esta reserva es de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía.

#### **2.14 Resultados acumulados – ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las “NIIF” -**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### **2.15 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos corresponden al valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por la prestación de servicios se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a terceros y a partes relacionadas, 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 por cada tipo de ingreso 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.

#### *Prestación de servicios*

Se presta el servicio de procesamiento de rejillas y placas de acumuladores (maquila). Se reconocen en el período contable en el que se prestan en función de los precios acordados con sus clientes y las condiciones establecidas en los contratos. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados

Adicionalmente se mantienen ingresos provenientes de gestión técnica, mano de obra, entre otros correspondientes a contratos a precios fijos, se reconocen en el período en el que se prestan.

## **PLACASDELSUR S.A.**

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

---

#### **2.16 Costos y gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

#### **2.17 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”**

Como se menciona en la Nota 2.2, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.9.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 6.50%.

Para arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos financieros, la Compañía reconoció el valor en libros del activo de arrendamiento y el pasivo de arrendamiento inmediatamente antes de la transición como el valor inicial del activo por derecho de uso y el pasivo de arrendamiento a la fecha de aplicación inicial. Los principios de medición de la NIIF 16 solo son aplicados a partir de esta fecha.

#### **Expedientes prácticos utilizados**

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

## PLACASDELSUR S.A.

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

---

#### Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	<u>300,307</u>
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	<u>300,307</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	52,537
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>247,770</u>
	300,307

#### Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retrospectivamente como si las nuevas reglas hubiesen sido aplicadas siempre. Otros activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

#### Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento de US\$300,307.
- Pasivos de arrendamiento: aumento de US\$300,307.

#### Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

## PLACASDELSUR S.A.

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

---

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

- Instalaciones, maquinarias y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro contra la utilidad gravable.

#### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

##### 4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Presidencia Ejecutiva y Vicepresidencia Financiera, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

##### a) Riesgo de mercado:

###### i) Riesgo cambiario

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Administración considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

###### ii) Riesgo de precio

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no está expuesta a este tipo de riesgo.

###### iii) Riesgo de tasa de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable, si los hubiere. La exposición de la Compañía a este riesgo no es significativa pues sus créditos están contratados a una tasa variable en el mercado

## PLACASDELSUR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

que no sufre variaciones importantes. Debido a la baja volatilidad de las tasas activas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano no se considera necesario realizar análisis de sensibilidad respectivo.

#### b) Riesgo de crédito:

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre las deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad. Actualmente la Compañía entrega sus productos únicamente a dos clientes con quienes los plazos de crédito no superan los 120 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Banco</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco del Pacífico S.A.	AAA	AAA
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-

(1) Calificación de acuerdo a información disponible en la Superintendencia de Bancos del Ecuador al 30 de septiembre del 2019 y 2018, respectivamente.

#### c) Riesgo de liquidez:

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

<u>2019</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>
Obligaciones financieras	92,261	185,128	518,703
Cuentas por pagar a proveedores	18,021	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,910,501	-	-
Pasivo por arrendamientos	56,056	123,625	68,089
<u>2018</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>
Obligaciones financieras	102,175	188,631	617,023
Cuentas por pagar a proveedores	9,190	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,828,084	-	-

## PLACASDELSUR S.A.

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

---

#### 4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras	629,881	690,514
Cuentas por pagar a proveedores	18,021	9,190
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,910,501	1,828,084
Pasivo por arrendamientos	247,770	-
	<u>2,806,173</u>	<u>2,527,788</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(424,512)	(444,876)
Deuda neta	<u>2,381,661</u>	<u>2,082,912</u>
Total patrimonio neto	606,101	527,089
Capital total	<u>2,987,762</u>	<u>2,610,001</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<u>80%</u>	<u>80%</u>

## PLACASDELSUR S.A.

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

---

#### 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### Categorías de instrumentos financieros -

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

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	424,512	-	444,876	-
Cuentas por cobrar a clientes	122,404	-	67,157	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	208,259	-	89,182	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>755,175</b>	<b>-</b>	<b>601,215</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	56,549	573,332	60,514	630,000
Cuentas por pagar a proveedores	18,021	-	9,190	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,910,501	-	1,828,084	-
Pasivo por arrendamientos	56,056	191,714	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2,041,127</b>	<b>765,046</b>	<b>1,897,788</b>	<b>630,000</b>

##### Valor de instrumentos financieros

El valor en libros de efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y debido a que los préstamos con instituciones financieras y el pasivo por arrendamientos devengan intereses utilizando tasas de mercado.

**PLACASDELSUR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**6. COSTOS Y GASTOS**

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

<u>2019</u>	Costo de servicios	Gastos administrativos	Total
Consumo de inventarios	212,175	-	212,175
Gastos de personal	261,951	13,697	275,648
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota 13)	18,948	1,874	20,822
Mantenimientos	389,168	1,038	390,206
Depreciación (Nota 11)	255,782	-	255,782
Combustible	36,957	-	36,957
Servicios administrativos (1)	-	72,000	72,000
Honorarios profesionales	9,948	8,135	18,083
Impuestos	893	10,891	11,784
Otros menores	91,491	12,674	104,165
	<u>1,277,313</u>	<u>120,309</u>	<u>1,397,622</u>

  

<u>2018</u>	Costo de servicios	Gastos administrativos	Total
Consumo de inventarios	241,529	-	241,529
Gastos de personal	285,541	15,681	301,222
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota 13)	12,848	1,205	14,053
Mantenimientos	416,230	-	416,230
Depreciación (Nota 11)	192,545	-	192,545
Combustible	90,497	-	90,497
Servicios administrativos (1)	-	72,000	72,000
Honorarios profesionales	19,094	15,178	34,272
Impuestos	720	12,927	13,647
Otros menores	162,270	16,287	178,557
	<u>1,421,274</u>	<u>133,278</u>	<u>1,554,552</u>

(1) Incluye servicios administrativos de nómina, contabilidad, y otros gastos de administración por US\$54,000 y US\$18,000 cancelados a Servicios Berlín S.A. y Tecnova S.A., respectivamente. Ver Notas 18 y 19.

b) Los gastos financieros se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses devengados por obligaciones financieras	40,845	37,942
Arriendos (Ver Nota 14)	17,973	-
Otros	1,246	1,134
	<u>60,064</u>	<u>39,076</u>

## PLACASDELSUR S.A.

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

#### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos locales	124,512	94,876
Inversiones temporales (1)	300,000	350,000
	<u>424,512</u>	<u>444,876</u>

(1) Corresponde a certificados de depósito que se contrataron a 61 días, colocados en el Banco Internacional S.A. y que generan un interés anual del 4.85%.

#### 8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Industrias Dacar Cia. Ltda.	<u>122,404</u>	<u>67,157</u>

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
<u>Por vencer</u>	<u>47,146</u>	<u>39%</u>	<u>27,028</u>	<u>40%</u>
<u>Vencidas</u>				
1 a 30 días	15,612	13%	-	0%
31 a 60 días	29,757	24%	17,848	27%
61 a 90 días	29,889	24%	18,400	27%
91 a 180 días	-	0%	3,881	6%
	<u>75,258</u>	<u>61%</u>	<u>40,129</u>	<u>60%</u>
	<u>122,404</u>	<u>100%</u>	<u>67,157</u>	<u>100%</u>

La Compañía aplica 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 ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 12 meses anteriores al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectarían la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

## PLACASDELSUR S.A.

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

#### 2019 -

	Por vencer	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	0%	0%	0%	0%	0%	
Cuentas por cobrar comerciales	47,146	15,612	29,757	29,889	-	122,404
	-	-	-	-	-	-

#### 2018 -

	Por vencer	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	0%	0%	0%	0%	0%	
Cuentas por cobrar comerciales	27,028	-	17,848	18,400	3,881	67,157
	-	-	-	-	-	-

## 9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

	2019	2018
Impuesto al valor agregado (IVA) (1)	62,387	190,080
Retenciones en la fuente de años anteriores (2)	38,378	38,378
	<u>100,765</u>	<u>228,458</u>

(1) Corresponde a crédito tributario generado en el año corriente.

(2) Corresponde a retenciones en fuente de impuesto a la renta de los años 2017 y 2018, los cuales se encuentran en trámite de devolución ante la Administración Tributaria.

## 10. INVENTARIOS

	2019	2018
Materia prima	12,704	26,481
Mercadería en tránsito	3,543	3,987
Repuestos	186,379	169,481
Otros	58,392	45,229
	<u>261,018</u>	<u>245,178</u>

La Compañía realizó un análisis de rotación y utilización de repuestos con lo que estimó que, al 31 de diciembre de 2019, US\$46,624 (2018: US\$47,418) adicionales se utilizarán en el largo plazo por lo cual estas se registran como parte del activo no corriente.

**PLACASDELSUR S.A.**

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

**11. INSTALACIONES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

Composición:

	Activo por derecho de uso (1)	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Herramientas	Equipos de cómputo	Vehículos	Equipos de oficina y comunicación	Equipos y herramientas menores	Obras en proceso	Total
<b>Al 1 de enero 2018</b>										
Costo	-	325,850	2,552,422	490,414	9,508	26,400	17,795	28,239	-	3,450,628
Depreciación acumulada	-	(106,612)	(807,834)	(240,763)	(6,264)	(19,800)	(10,718)	(27,050)	-	(1,219,041)
Valor en libros	-	219,238	1,744,588	249,651	3,244	6,600	7,077	1,189	-	2,231,587
<b>Movimientos 2018</b>										
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	28,034	28,034
Transferencias	-	-	25,897	-	2,137	-	-	-	(28,034)	-
Bajas por ventas	-	-	-	-	(137)	-	-	-	-	(137)
Depreciación por baja	-	-	-	-	137	-	-	-	-	137
Depreciación del año	-	(17,223)	(138,562)	(32,559)	(1,233)	-	(1,780)	(1,189)	-	(192,546)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	-	202,015	1,631,923	217,092	4,148	6,600	5,297	-	-	2,067,075
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>										
Costo	-	325,850	2,578,319	490,414	11,508	26,400	17,795	28,239	-	3,478,525
Depreciación acumulada	-	(123,835)	(946,396)	(273,322)	(7,360)	(19,800)	(12,498)	(28,239)	-	(1,411,450)
Valor en libros	-	202,015	1,631,923	217,092	4,148	6,600	5,297	-	-	2,067,075
<b>Movimientos 2019</b>										
Adiciones	300,306	3,788	275,347	9,842	3,700	-	-	-	-	592,983
Transferencias	-	(3,788)	(266,570)	270,358	-	-	-	-	-	-
Depreciación del año	(60,061)	(17,222)	(139,726)	(35,575)	(1,777)	-	(1,421)	-	-	(255,782)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	240,245	184,793	1,500,974	461,717	6,071	6,600	3,876	-	-	2,404,276
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>										
Costo	300,306	325,850	2,587,096	770,614	15,208	26,400	17,795	28,239	-	4,071,508
Depreciación acumulada	(60,061)	(141,057)	(1,086,122)	(308,897)	(9,137)	(19,800)	(13,919)	(28,239)	-	(1,667,232)
Valor en libros	240,245	184,793	1,500,974	461,717	6,071	6,600	3,876	-	-	2,404,276

(1) Ver Nota 14.

## PLACASDELSUR S.A.

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

#### 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Corriente</u>		
Banco Internacional (1)	56,549	57,293
Más intereses devengados por pagar	-	3,221
	<u>56,549</u>	<u>60,514</u>
<u>No corriente</u>		
Banco Internacional (1)	<u>573,332</u>	<u>630,000</u>

- (1) Préstamos originalmente obtenidos en mayo 2018, destinados para financiar capital de trabajo, con pagos mensuales de capital e intereses, vencimientos hasta julio de 2026 y garantizados con bienes inmuebles de compañías relacionadas. Generan un interés promedio anual del 6.25%

Vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo:

<u>Años</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2020	-	56,549
2021	60,187	60,187
2022 al 2026	513,145	513,264
	<u>573,332</u>	<u>630,000</u>

#### 13. BENEFICIOS A EMPLEADOS - CORRIENTE

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldos al inicio	14,053	3,747	4,961	5,153	19,014	8,900
Incrementos	20,822	14,053	5,290	35,798	26,112	49,851
Pagos	(14,053)	(3,747)	(4,961)	(35,990)	(19,014)	(39,737)
Saldo al final	<u>20,822</u>	<u>14,053</u>	<u>5,290</u>	<u>4,961</u>	<u>26,112</u>	<u>19,014</u>

- (1) Ver Nota 6 y 15.
- (2) Corresponde a provisiones para cubrir décimos tercer y cuarto sueldos, fondos de reserva, entre otros.

**PLACASDELSUR S.A.**

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

---

**14. PASIVO POR ARRENDAMIENTOS**

Composición:

	<u>2019</u>
<b><u>Pasivos de arrendamientos</u></b>	
Corriente	56,056
No corriente	191,714
	<u>247,770</u>

Las adiciones del activo por derecho de uso del período fueron US\$300,306.

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	<u>2019</u>
<b><u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u></b>	
Oficinas (Ver Nota 11)	<u>60,061</u>
Gasto por interés (Ver Nota 6)	<u>17,973</u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$70,510.

**15. IMPUESTOS**

**a) Situación fiscal**

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2016 a 2019, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

**PLACASDELSUR S.A.**

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

---

**b) Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (anexo e informe o US\$3,000,000 solo presentar anexo).

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de octubre del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía no se encuentra obligada a presentar Informe de Precios de Transferencia debido al monto de sus transacciones.

**c) Impuesto a la renta**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	39,337	23,942
Impuesto a la renta diferido	<u>(4,165)</u>	<u>(4,246)</u>
	<u>35,172</u>	<u>19,695</u>

**d) Conciliación Tributaria-Contable del impuesto a la renta corriente**

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

**PLACASDELSUR S.A.**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	138,814	93,684
Menos:		
15% de participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(20,822)</u>	<u>(14,053)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	117,992	79,631
Más - Gastos no deducibles	46,731	22,706
Menos - Otras deducciones	<u>(7,376)</u>	<u>(6,571)</u>
Base imponible	<u>157,347</u>	<u>95,767</u>
Impuesto a la renta (tasa del 25%)	39,337	23,942
Anticipo del impuesto a la renta	-	21,985
Impuesto a la renta definitivo	<u>39,337 (1)</u>	<u>23,942 (2)</u>
Impuesto a la salida de divisas	(2,889)	(2,520)
Retenciones de impuesto a la renta del año corriente	(28,877)	(31,521)
Retenciones de impuesto a la renta de años anteriores	<u>-</u>	<u>(28,279)</u>
Impuesto por pagar / (recuperar)	<u><u>7,571 (1)</u></u>	<u><u>(38,378) (2)</u></u>

- (1) Monto que fue superior al cálculo del anticipo mínimo de impuesto a la renta. El valor se presenta neto de crédito tributario de impuesto a la salida de divisas por US\$2,889 y retenciones en la fuente por US\$28,877; por lo cual al 31 de diciembre del 2019 se presenta un saldo a pagar de US\$7,571 que se presenta como "impuesto a la renta por pagar".
- (2) En el 2018, el monto fue superior al cálculo del anticipo mínimo de impuesto a la renta por US\$21,985. El valor fue presentado neto de crédito tributario de impuesto a la salida de divisas por US\$2,520 y retenciones en la fuente por US\$59,800; por lo cual al 31 de diciembre del 2018 se presentó un saldo a favor de US\$38,378 que se incluye dentro del rubro de "Impuestos por recuperar".

**PLACASDELSUR S.A.**

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

**e) Impuesto a la renta diferido**

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuesto diferido activo:</u>		
Impuesto diferido activo que se recuperará dentro de 12 meses	<u>(8,722)</u>	<u>(4,563)</u>
<u>Impuesto diferido pasivo:</u>		
Impuesto diferido pasivo que se recuperará dentro de 12 meses	-	-
Impuesto diferido pasivo que se recuperará después de 12 meses	<u>59,738</u>	<u>59,744</u>
Pasivo por impuesto diferido, neto	<u>51,016</u>	<u>55,181</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
		Depreciación de instalaciones, maquinarias y equipos	
	Provisiones varias		
Saldo al 1 de enero de 2018	(373)	59,800	59,427
Movimiento del año	<u>(4,190)</u>	<u>(56)</u>	<u>(4,246)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(4,563)	59,744	55,181
Movimiento del año (1)	<u>(4,159)</u>	<u>(6)</u>	<u>(4,165)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>(8,722)</u>	<u>59,738</u>	<u>51,016</u>

(1) El impuesto a la renta diferido se determinó utilizando una tasa impositiva del 25% de acuerdo a la normativa tributaria vigente.

## PLACASDELSUR S.A.

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

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	117,992	79,631
Tasa vigente de impuesto (25%)	<u>29,498</u>	<u>19,908</u>
Efecto fiscal de los gastos no deducibles que no se reversarán en el futuro	11,683	1,430
Menos - Otras deducciones	<u>(1,844)</u>	<u>(1,643)</u>
Gasto por impuestos	<u>39,337</u>	<u>19,695</u>
Tasa efectiva de impuestos (1)	<u>33%</u>	<u>25%</u>

#### f) Otros asuntos – reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a

## PLACASDELSUR S.A.

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

---

una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que los principales efectos a partir del 2020 son la contribución única y temporal por los años 2020, 2021 y 2022.

#### 16. BENEFICIOS A EMPLEADOS - NO CORRIENTE

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tabla de rotación	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente (años)	8.13	7.68
Jubilados a la fecha	Ninguno	Ninguno
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

## PLACASDELSUR S.A.

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

A continuación, se detalla el movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio en el pasivo:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
A 1 de enero	42,929	34,518	14,966	14,835	57,895	49,353
Costo por servicios	13,863	13,212	2,130	2,371	15,993	15,583
Costo por intereses	1,799	1,383	618	586	2,417	1,969
Pérdidas y ganancias actuariales	4,045	(5,487)	(237)	(2,462)	3,808	(7,949)
Beneficios pagados	-	-	(1,250)	(364)	(1,250)	(364)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,817)	(697)	-	-	(1,817)	(697)
Trasposos	(3,402)	-	(1,053)	-	(4,455)	-
Al 31 de diciembre	57,417	42,929	15,174	14,966	72,591	57,895

A continuación se detalla composición de las provisiones de jubilación patronal y desahucio registradas en el gasto:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo por servicios	13,863	13,212	2,130	2,371	15,993	15,583
Costo por intereses	1,799	1,383	618	586	2,417	1,969
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,817)	-	-	-	(1,817)	-
	13,845	14,595	2,748	2,957	16,593	17,552

A continuación, se detalla la composición de las provisiones de jubilación patronal y desahucio registradas en otros resultados integrales:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Pérdidas y ganancias actuariales	4,045	(5,487)	(237)	(2,462)	3,808	(7,949)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(697)	-	-	-	(697)
	4,045	(6,184)	(237)	(2,462)	3,808	(8,646)

## 17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 2,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$100 cada una.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los accionistas de PlacadelSur S.A. son:

	Pais	US\$	%
Tecnova S.A. (1)	Ecuador	120,000	60
Procapital Holding S.A. Proholding	Ecuador	80,000	40
		200,000	100

(1) Ver Nota 1.1.

## PLACASDELSUR S.A.

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

#### 18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y las principales transacciones al 31 de diciembre del 2019 y 2018, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía.

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Tecnova S.A. (1)	Accionista	<u>208,259</u>	<u>89,182</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
Tecnova S.A. (2)	Accionista	1,220,501	1,131,480
Procapital Holding S.A. Proholding (3)	Accionista	690,000	690,000
Servicios Berlín S.A.	Entidad del Grupo	-	6,604
		<u>1,910,501</u>	<u>1,828,084</u>

- (1) Corresponde a servicios de procesamiento industrial de plomo y óxido de plomo, en rejillas y placas (maquila) facturados a Tecnova S.A.
- (2) Corresponde a los valores facturados por concepto de servicios de alquiler de galpón, servicios administrativos (recobro energía eléctrica y combustible) y compra de repuestos por US\$595,427 (2018: US\$567,573) y adicionalmente a préstamos recibidos para financiar capital de trabajo, los cuales son exigibles en cualquier momento.
- (3) Corresponde a préstamos recibidos para financiar la adquisición de activos fijos y capital de trabajo. Estos préstamos no generan intereses y son exigibles en cualquier momento.

Las principales transacciones con relacionadas realizadas durante el 2019 y 2018 son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos por servicios</u>		
Tecnova S.A.	1,300,585	1,454,977
<u>Alquileres cobrados/devengados</u>		
Tecnova S.A.	70,510	70,510
<u>Compras y servicios administrativos</u>		
Tecnova S.A. (materias primas)	470,918	387,025
Servicios Berlín S.A.	54,000	72,000

#### Remuneración personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía posee miembros clave que denomina "Alta Gerencia" y que en la actualidad incluyen a la Presidencia Ejecutiva.

## PLACASDELSUR S.A.

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

---

Los costos por remuneraciones de estos miembros se detallan a continuación:

Sueldos y beneficios sociales de corto y largo plazo	<u>2019</u> 10,087	<u>2018</u> 13,015
--	-----------------------	-----------------------

## 19. CONTRATOS

### Contrato de prestación de servicios

El 6 de enero del 2014, la Compañía celebró un contrato de servicios administrativos con Servicios Berlín S.A. mediante el cual esta última se obliga a prestar servicios especializados de contabilidad, consultoría, administración y gerencia, auditoría interna, logística, sistemas, publicidad y selección y evaluación de personal.

El precio pactado por los servicios fue de US\$6,000 mensuales. El contrato tuvo vigencia hasta el 30 de septiembre del 2019.

Durante el año 2019, el monto por servicios administrativos registrados en los resultados de la Compañía ascendió a US\$54,000 (2018: US\$72,000). Ver Nota 6.

## 20. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales de 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia global" al brote de coronavirus (Covid-19). Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía. Tales efectos sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de diciembre de 2019.

Adicional a lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros 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.