PLAINSA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Descripción del negocio, operaciones y objeto social

La Compañía fue constituida con la denominación de Plainsa, Plásticos Industriales S.A. en la ciudad de Guayaquil el 22 de septiembre de 1989 con un capital social de cincuenta millones de sucres. Mediante escritura pública el 12 de marzo de 1990 la compañía aumentó su capital social a doscientos millones de sucres. La compañía cambió su denominación de Plainsa, Plásticos Industriales a Plainsa S.A. el 21 de julio de 1993. El 26 de octubre del año 2000 mediante escritura pública reforma su objeto social, fija su capital autorizado en US\$16.000, y eleva el valor nominal de las acciones a US\$1,00 de modo que dicho capital autorizado está dividido en 16.000 acciones.

Su objeto social principal es dedicarse a la fabricación de envases de plástico.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICL.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Resolución N° ADM 08199 publicada en el Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008 y Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

Mediante Resolución N° SC.ICL.CPAIFRS.G11.010 del 11 de octubre del 2011, se emite el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de los Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), según el artículo tercero, se sustituye el numeral 3 del artículo primero de la Resolución N° 08.G.DSC.010, estableciéndose tres condiciones para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes). En base a estas disposiciones, la compañía manifiesta expresamente que sus estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) en el ejercicio 2012.

PLAINSA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad significativas se detallan a continuación

a) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

b) Exenciones aplicadas al balance de apertura

La compañía ha adoptado las siguientes excepciones en el balance de apertura en la fecha de transición:

b1) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a Empleados, la compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación” según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la compañía utilizara esta opción, la aplicara a todos los planes.

La compañía aplicó esta exención en el año 2012 y por lo tanto, el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de aplicación a las NIIF en el año 2012 incluyen este efecto.

PLAINSA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

b2) Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos así como los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Dichas estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento de la administración sobre los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

b3) Deterioro de los activos

El valor en libros de un activo se revisará a la fecha de cada balance general con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haberla se estima el monto recuperable de su activo. La pérdida por el deterioro, se reconoce cuando el monto en libros de un activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

Si en un periodo posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, dicho valor se reversa a través del estado de resultados.

Durante el año 2012 Plainsa S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

b4) Impuesto a la renta diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance, este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales se identificarán como gravables, (los cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

Un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible y un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

PLAINSA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Reconocimiento de impuestos diferidos

Los registros en los activos y pasivos que se generaren por la aplicación de las NIIF, no ha determinado diferencias temporarias que debieron ser registradas como activo por impuestos diferidos.

b5) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

b6) Administración de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a diversos riesgos financieros. La administración del riesgo de la compañía se realiza considerando la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los potenciales efectos adversos sobre el desempeño financiero de la compañía.

- **Riesgo de capital**

Los principales instrumentos de financiación de la Compañía comprenden el capital de trabajo y crédito de proveedores. El propósito principal de estos instrumentos es, por una parte, la financiación de las necesidades de capital circulante y, por otra, la financiación de sus inversiones. Adicionalmente, los fondos conseguidos con estos acuerdos de financiación han sido utilizados puntualmente por la Compañía

Los riesgos principales originados por los diferentes instrumentos financieros en vigor para ser utilizados por la Compañía son:

- **Riesgo de tasa de interés**

La compañía no posee endeudamiento financiero y está operando a través de Cuentas por Pagar proveedores quienes otorgan créditos sin interés.

- **Riesgo de tipo de cambio**

El endeudamiento financiero y las principales operaciones de la compañía se realizan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del país, lo cual permite reducir el riesgo de las fluctuaciones en el valor de otras monedas respecto al dólar estadounidense.

PLAINSA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

- **Riesgo de liquidez**

La compañía mantiene suficiente fondos para financiar sus niveles de operaciones normales, igualmente la compañía mantiene acceso al mercado financiero para necesidades de capital de trabajo a corto plazo.

La compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez la cual consiste básicamente en caja y bancos de disponibilidad inmediata.

- **Concentración del riesgo de crédito**

Al 31 de Diciembre del 2012, la compañía está expuesta a este riesgo. Ver nota # 14 transacciones con partes relacionadas.

b7) Propiedad, planta y equipos

La compañía no posee activos de Propiedades y Equipos pero la política es:

La propiedad, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Los valores contabilizados se revisarán de forma periódica para asegurar que los importes capitalizados no difieren significativamente del valor razonable.

Cualquier incremento de la revalorización que pueda surgir será reconocido directamente con cargo a patrimonio.

Los gastos posteriores incurridos en relación con las propiedades y equipos se capitalizarán solo cuando éstos incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan. Todos los demás gastos se cargarán a la cuenta de resultados cuando se incurran.

b8) Provisiones

Las provisiones se reconocen en el estado de situación cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del estado de situación.

Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada estado de situación y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

PLAINSA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

b9) Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes.

La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo

PLAINSA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

b10) Reconocimiento de los ingresos

El ingreso por venta de los productos es reconocido cuando los riesgos significativos y la transferencia de dominio han sido recibidos por el cliente.

b11) Costos y gastos

Los costos de producción se determinarán en base al costo promedio de adquisición de los bienes que lo componen.

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

La compañía no presenta al 31 de diciembre del 2012 efecto alguno de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera por lo cual a dicha fecha no nos fue proporcionada la conciliación del patrimonio entre NIIF y Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC).

PLAINSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	300	399
Bancos nacionales	14,925	14,767
Total	<u>15,225</u>	<u>15,166</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	-	548
Compañías relacionadas (Nota 14)	1,125,147	946,743
IVA y Retenciones en la fuente	30,292	29,149
Cuentas por Cobrar Empleados	172	-
Anticipo a Proveedores	4,393	-
Otras Cuentas por Cobrar	366,565	1,717
	<u>1,526,569</u>	<u>978,157</u>
Provision de Cuentas Incobrables	(4,466)	-
Total	<u>1,522,103</u>	<u>978,157</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo Inicial	-	-
Gasto del año	4.466	-
Total	<u>4.466</u>	<u>-</u>

PLAINSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia Prima	126,845	231,714
Material de empaque	3,502	73,250
Productos en proceso mezcla	-	798
Productos industriales	-	364,022
Semielaborado	1,501	-
Producto Terminado	1,313	-
Repuestos	16,085	-
Suministros	31	11,294
Importaciones en Tránsito	46,139	115,476
Total	<u>195,416</u>	<u>796,554</u>

4. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Maquinarias	953,240	953,240
Muebles y enseres	12,482	12,482
Obras en construcción	-	1,702
	<u>965,722</u>	<u>967,424</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(965,722)</u>	<u>(958,722)</u>
Total	<u>-</u>	<u>8,702</u>

PLAINSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

El movimiento de propiedades y equipos en el período fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo		
Saldo inicial	967,424	965,172
Compras	-	550
Obras en construcción	(1,702)	1,702
Subtotal Costo	<u>965,722</u>	<u>967,424</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	958.722	956.330
Gasto del año	7.000	2.621
Ajustes	-	(229)
Saldo	<u>965.722</u>	<u>958.722</u>

5. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Produbanco S.A.		
Sobregiro Bancario	16.270	13.205
Banco Rumiñahui S.A.		
Préstamos empleados	877	-
Banco Bolivariano S.A.		
Carta de Crédito garantizando la importación de shintech tipo de resina.	-	38.500
Carta de Crédito garantizando la importación de Kane	-	47.987
Préstamo con vencimiento en Marzo 14 del 2012 a una tasa de 8.83%.	-	40.400
Total	<u>17.147</u>	<u>140.092</u>

PLAINSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

6. Cuentas por pagar

Conformado por:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores locales	a)	34,451	27,526
Proveedores del exterior	b)	47,575	37,709
Cuentas por Pagar Relacionadas	(Nota 14)	214,737	265,828
Otras Cuentas por Pagar		13,812	33,901
Total		<u>310,575</u>	<u>364,964</u>

a) Incluye facturas por pagar a Nutec por US\$ 18.898, Plastiempaques S.A. por US\$ 2.073 y a Imtelsa por US\$ 4.673.

b) Incluye dos Cartas de Crédito de Importación con el Banco Bolivariano por compras a Shintech y Sumicolor proveedores de Estados Unidos y Colombia respectivamente.

7. Provisiones y gastos acumulados por Pagar

Conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión Impuesto a la Renta Compañía	(Nota 9)	20,105	16,967
IVA y Retenciones por pagar		30,475	729
Beneficios sociales por Pagar			
Otros por Pagar		33,878	5,341.00
Provisión participación a trabajadores	(Nota 9)	9,681	13,337
Décimo tercer y cuarto sueldo		7,830	7,748
Fondos de Reserva		570	2,041
Vacaciones		275	400
IESS por Pagar		3,900	3,444
Total		<u>106,714</u>	<u>50,007</u>

PLAINSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

8. Reserva para Jubilación

Corresponde a provisión para jubilación patronal e indemnizaciones laborales establecida por la compañía. Al 31 de diciembre del 2012, se dispone de un estudio actuarial actualizado, que determinó como provisión el valor de US\$ 130.771.

9. Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la tasa impositiva del 23% y 24% rige el cálculo del Impuesto a la Renta de las Sociedades.

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio	64.542	88.916
15% participación empleados (Nota 7)	<u>(9.681)</u>	<u>(13.337)</u>
	54.861	75.579
Partidas conciliatorias		
Menos deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(13.946)	(4.985)
Más gastos no deducibles	<u>46.501</u>	<u>104</u>
Base imponible	<u>87.416</u>	<u>70.698</u>
23% y 24% Impuesto a la renta (Nota 7)	<u>20.105</u>	<u>16.967</u>

La Compañía durante el año no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

10. Capital social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 8.000 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1,00 cada una.

PLAINSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

11. Reserva legal

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

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de esta cuenta supera el 50% del capital suscrito y pagado en US\$ 728 de acuerdo a lo indicado en el párrafo anterior.

12. Reserva de Capital

En el año 2000, los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización han sido transferidos a esta cuenta.

13. Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos tales como re - liquidación de impuestos, etc.

PLAINSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

14. Transacciones con Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por Cobrar</u>		
Mercantil Garzozi & Garbu S.A.	-	25,370.00
Otelo & Fabell S.A.	1,117,152	896,349
Operfel S.A.	7,995	25,024.00
Total	(Nota 2) <u>1,125,147</u>	<u>921,373</u>
<u>Cuentas por Pagar</u>		
Mercantil Garzozi & Garbu S.A.	130,579	170,058
Otelo & Fabell S.A.	-	11,551.00
Alimarisa S.A.	84,158	84,219.00
Total	(Nota 6) <u>214,737</u>	<u>265,828</u>

Las transacciones más significativas con las partes relacionadas, fueron como sigue:

<u>Ingresos</u>		
Otelo & Fabell S.A.	1,141,527	1,834,317
Mercantil Garzozi & Garbu S.A.	82,096	47,497
Operfel S.A.	1,263	37,926
Total	<u>1,224,886</u>	<u>1,919,740</u>
<u>Gastos</u>		
Otelo & Fabell S.A.	7,845	802
Mercantil Garzozi & Garbu S.A.	69,800	-
Total	<u>77,645</u>	<u>802</u>

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado de acuerdo con condiciones normales de mercado. Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 no se han contabilizado provisiones para saldos de dudoso cobro de partes relacionadas.