

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018.

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) **Entidad que Reporta**

PLAINSA S. A. ("la Compañía"), fue constituida el 31 de octubre de 1989 en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador. Sus operaciones consisten principalmente en la fabricación de envases de plástico para el envasado de productos cosméticos y de belleza capilar, los cuales son vendidos principalmente a una compañía relacionada y representan el 96% y 92% de las ventas en los años 2018 y 2017, respectivamente (véase nota 15); así también la Compañía adquiere de su relacionada el servicio de maquila y servicios administrativos.

La Compañía se encuentra domiciliada en el Km 15 vía a Daule - Guayaquil, Ecuador y sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. El 23 de octubre de 2018, una vez que se obtuvo la aprobación de la transacción por parte de la Superintendencia de Control de Poder de Mercado (SCPM), el Grupo La Fabril adquiere a través de su Compañía Holding La Fabril S. A. HOLDINGFABRIL, el 100% de las acciones en circulación de Otelo & Fabell S. A. y Plainsa S. A., el precio pactado fue de US\$8,837,759; a partir de esa fecha la controladora inmediata y final de la Compañía es Holding La Fabril S. A. HOLDINGFABRIL, compañía constituida en Ecuador el 22 de agosto de 2012.

La adquisición incluyó la transferencia de signos distintivos y marcas afectas al negocio. Esta adquisición fue registrada por el método de compra, la Administración de Holding La Fabril S. A. HOLDINGFABRIL determinó en US\$8,837,759 los valores justos de los activos netos tangibles de Otelo & Fabell S. A. y PLAINSA S. A. a la fecha de adquisición y reconoció como crédito mercantil la suma de US\$6,000,000. En octubre de 2018, luego de obtener la aprobación de la transacción por parte de la Superintendencia de Control de Poder de Mercado (SCPM), las partes efectúan el acta de cierre donde acuerdan el precio pactado por la transacción como sigue:

| | | Otelo & Fabell S. A. | PLAINSA S. A. | Total |
|--------------|------|-------------------------|------------------|------------------|
| Coalsa S. A. | US\$ | 3,443,554 | 478,695 | 3,922,249 |
| Rotesa S. A. | | 4,197,468 | 718,042 | 4,915,510 |
| | US\$ | <u>7,641,022</u> | <u>1,196,737</u> | <u>8,837,759</u> |

Posterior al 31 de diciembre del 2018, mediante un acuerdo privado de accionistas, Holding La Fabril S. A. HOLDINGFABRIL y la Sra. Nancy Vásquez Alarcón acordaron efectuar la transferencia de 285 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una, equivalentes al 2.85% de participación en el capital acciones de PLAINSA S. A.. El monto acordado por la transferencia de acciones fue de US\$34,107. A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía se encuentra en proceso de registrar esta transacción ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

El 8 de abril de 2019, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía aprobó la fusión de PLAINSA S. A., como entidad absorbida, con Otelo & Fabell S. A., como entidad absorbente, la cual se encuentra en proceso de aprobación por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

(Continúa)

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para Pequeñas y Medianas Empresas (PyMEs).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 7 de junio de 2019 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas de la misma.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs para PyMEs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(Continúa)

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional de la Compañía a las tasas de cambio a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del estado de situación financiera son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha y las diferencias son reconocidas en resultados.

(c) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados:

Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al precio de la transacción más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El efectivo en caja se compone de los saldos del efectivo disponible en caja sujeta a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Para propósito de la preparación del estado de flujo de efectivo la Compañía considera como efectivo y equivalentes, el efectivo en caja y bancos, neto de sobregiros bancarios.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

(Continúa)

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iii. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(d) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al precio de venta menos los costos para completar la venta, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

(e) Maquinarias y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de maquinarias y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las maquinarias y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de maquinarias y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en resultados cuando se realizan o conocen.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en maquinarias y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de maquinarias y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. La Administración de la Compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de la propiedad, herramientas y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de maquinarias y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente de maquinarias y equipos. Los elementos de maquinarias y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

(Continúa)

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

| | |
|------------------------|---------------|
| Maquinarias | 10 años |
| Muebles y enseres | 10 años |
| Equipos de computación | <u>3 años</u> |

Si hay indicadores que ha habido cambios significativos en los métodos de depreciación y vidas útiles de un activo, entonces la depreciación del activo es revisada prospectivamente para reflejar las nuevas expectativas.

(f) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Similarmente, el valor en libros de los inventarios es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el precio de venta menos los costos para completar la venta y se compara con el valor en libros de cada ítem de los inventarios. Si un ítem de inventarios está deteriorado, su valor en libros se reduce a su precio de ventas menos los costos para completar la venta, una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable (precio de venta menos costos para completar la venta, en el caso de los inventarios). Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación, sino se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(Continúa)

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(g) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Además dicho Código establece que al término de la relación laboral, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal y con las indemnizaciones por desahucio se determinan calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el periodo actual y en los anteriores; esos beneficios se descuentan para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio se reconocen en resultados aunque la NIC 19 Beneficios a los Empleados (2011), aplicable retroactivamente para periodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2013, eliminó tal opción y requiere que tales ganancias o pérdidas actuariales se reconozcan en otros resultados integrales. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como todos los gastos relacionados con estos beneficios, excluyendo el saneamiento del descuento, se reconocen en resultados en los gastos por beneficios a empleados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en los beneficios que se relacionan con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce las ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

(Continúa)

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(h) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos o incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, garantías o activos contingentes.

(i) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

(Continúa)

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato o acuerdo de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes.

ii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(j) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros y costos financieros incluyen:

- ingreso por intereses;
- gasto de intereses.

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método de interés efectivo.

(k) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente, el cual es reconocido en resultados.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Exposición Tributaria

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos, sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

(Continúa)

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------|----------------|-----------------|
| Efectivo en caja | US\$ | 1,000 | 1,300 |
| Efectivo y equivalentes a efectivo | | <u>1,000</u> | <u>1,300</u> |
| Sobregiros bancarios utilizados en la administración del efectivo | | <u>(4,084)</u> | <u>(19,576)</u> |
| Efectivo y equivalentes a efectivo utilizado en el estado de flujos de efectivo | US\$ | <u>(3,084)</u> | <u>(18,276)</u> |

(5) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> <u>restablecido</u> |
|---|--------------|----------------|------------------------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales: | | | |
| Clientes locales | US\$ | 11,963 | 10,912 |
| Otras cuentas por cobrar: | | | |
| Impuesto al valor agregado - crédito tributario | | 69,967 | - |
| Impuesto a la renta - crédito tributario | 10 | 9,285 | - |
| Anticipos a proveedores | | 624 | 8,535 |
| Retenciones de impuesto al valor agregado | | 8,243 | - |
| Otras | | <u>1,000</u> | <u>1,848</u> |
| | | <u>89,119</u> | <u>10,383</u> |
| | US\$ | <u>101,082</u> | <u>21,295</u> |

El saldo de impuesto al valor agregado (IVA) – crédito tributario corresponde al impuesto al valor agregado pagado en la adquisición de materia prima, activos fijos, materiales, repuestos, suministros y servicios utilizados en la fabricación de los productos terminados que la Compañía comercializa. Tales valores son recuperables, a través de la compensación con el IVA en ventas.

El saldo de impuesto a la renta – crédito tributario corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas en el año 2018.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito relacionado con cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 13.

(Continúa)

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) Inventarios

El detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

| | | 2018 | 2017 restablecido |
|-----------------------------------|------|----------------|----------------------|
| Productos terminados | US\$ | 9,352 | 11,604 |
| Materias primas | | 194,597 | 105,259 |
| Productos en proceso | | 4,173 | 4,681 |
| Repuestos y otros | | 17,641 | 16,000 |
| Material de empaque y suministros | | 2,458 | 861 |
| En tránsito | | 2,365 | - |
| | US\$ | <u>230,586</u> | <u>138,405</u> |

En el 2018, los cambios en mercaderías disponible para la venta reconocidas como costo de las ventas ascendieron a US\$320,274 (US\$218,638, en el 2017).

Al 31 de diciembre de 2018 los saldos de inventarios de materias están compuestos principalmente por:

- Polietileno: incluye principalmente 36.59 TM por US\$61,141 (11.43 TM por US\$19,429, en el 2017).
- Resina PVC: incluye principalmente 29,07 TM por US\$28,297 (17.01 TM por US\$16,749, en el 2017).
- Modificador de impacto: incluye principalmente 7,477 KG. por US\$30,418 (5,723 KG. por US\$22,628, en el 2017).

(7) Maquinarias y Equipos

El detalle y movimiento de maquinarias y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

| | | Maquinarias | Equipos de computación | Muebles y muebles | Total |
|----------------------------------|------|------------------|---------------------------|----------------------|------------------|
| Costo e costo atribuido: | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2017 | US\$ | 1,414,810 | 990 | 18,708 | 1,434,508 |
| Ventas y bajas | | (953,229) | (990) | - | (954,229) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | | 461,581 | - | 18,708 | 480,290 |
| Adiciones | | 14,498 | - | 1,894 | 16,392 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | US\$ | <u>476,067</u> | <u>-</u> | <u>20,602</u> | <u>496,669</u> |
| Depreciación acumulada: | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2017 | US\$ | (1,305,187) | (925) | (13,688) | (1,319,800) |
| Gasto de depreciación del año | | (44,552) | (165) | (809) | (45,526) |
| Ventas y bajas | | 967,373 | 1,100 | - | 968,473 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | | (112,366) | - | (14,297) | (126,663) |
| Gasto de depreciación del año | | (45,063) | - | (879) | (45,942) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | US\$ | <u>(157,429)</u> | <u>-</u> | <u>(15,176)</u> | <u>(172,605)</u> |
| Valor neto en libros: | | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2017 | US\$ | <u>349,215</u> | <u>-</u> | <u>4,411</u> | <u>353,626</u> |
| Al 31 de diciembre de 2018 | US\$ | <u>318,644</u> | <u>-</u> | <u>5,426</u> | <u>324,070</u> |

(Continúa)

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(8) Préstamos y Obligaciones Financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía (único pasivo que devenga intereses), los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez, véase nota 13.

Los préstamos están denominados en US dólares. Los términos y condiciones de los préstamos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son como sigue:

| | 2018 | | | 2017 | | |
|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------|--------------------|
| | Valor nominal e importe en libras | Tasa anual de interés | Año de vencimiento | Valor nominal e importe en libras | Tasa anual de interés | Año de vencimiento |
| Banco Boliviano C. A. | US\$ 94,655 | 3.5% - 3.32% | 2019 | 15,044 | 8.83% | 2018 |
| | US\$ 94,655 | | | 15,044 | | |

Los préstamos fueron obtenidos para capital de trabajo, y están garantizados con prenda comercial ordinaria sobre activos fijos de Otelo & Fabell S. A., compañía relacionada a través de accionistas comunes.

(9) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

| | Notas | 2018 | 2017 restablecido |
|---|-------|---------|-------------------|
| Cuentas por pagar comerciales: | | | |
| Proveedores locales | US\$ | 52,131 | 39,477 |
| Proveedores del exterior | | 1,095 | 43,297 |
| | | 53,226 | 82,774 |
| Otras cuentas por pagar: | | | |
| Impuesto al valor agregado por pagar | | 17,546 | 7,974 |
| Beneficios a los empleados | 11 | - | 1,890 |
| Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado | | 11,590 | 2,610 |
| Otras | | 29,212 | 19,784 |
| | | 58,348 | 32,258 |
| | US\$ | 111,574 | 115,032 |

Los saldos por pagar con proveedores locales y del exterior corresponden principalmente a compras de materias primas e insumos los cuales tienen vencimientos de entre 30 y 90 días y no devengan intereses.

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la nota 13.

(Continúa)

(10) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad en resultados y consiste del impuesto a la renta corriente por US\$20,307 en el 2018 (US\$ 86,737 en el 2017).

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25% (previo a esta Ley la tarifa era el 22%). Así también, las disposiciones tributarias establecieron que dicha tarifa se incrementará hasta el 3% (28% en año 2018 y 25% en el año 2017) sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28% en el año 2018 (25% en el año 2017).

Con base a lo anterior, la tasa corporativa de impuesto a la renta de la Compañía es del 25%, en el año 2018 (22% en año 2017). Dicha tasa se reduce al 15% en el año 2018 (12% hasta el año 2017) si las utilidades se reinvierten en las compañías a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año inmediato anterior aplicando el 0.2% al patrimonio y los costos y gastos deducibles más el 0.4% sobre los ingresos gravables y el total de activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo bajo ciertas condiciones. Mediante Decreto Ejecutivo No. 570 del 14 de diciembre de 2018, se exoneró a los contribuyentes ubicados en las provincias de Esmeraldas y Manabí del pago total del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2018, dejando de constituirse en anticipo mínimo (en el 2017 mediante Decreto Ejecutivo No.1342 del 27 de marzo de 2017 se exoneró del pago del 100% de dicho pago mínimo a todos los sectores económicos ubicados en las provincias de Esmeraldas y Manabí).

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% (22% en el año 2017) a la (pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta:

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | | 2018 | 2017 |
|---|------|----------|----------|
| Pérdida neta | US\$ | (65,565) | (76,027) |
| Impuesto a la renta | | 20,307 | 96,737 |
| (Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta | US\$ | (65,258) | 10,710 |
| Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta | US\$ | (16,314) | 2,677 |
| Diferencia entre el impuesto a la renta causado y el impuesto mínimo | | 35,017 | - |
| Incremento resultante de: Gastos no deducibles | | 1,604 | 84,060 |
| | US\$ | 20,307 | 86,737 |
| Impuesto a la renta mínimo | US\$ | 20,307 | 86,737 |

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones de impuesto a la renta en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

| | | Impuesto a la Renta | | | |
|--|------|-------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| | | 2018 | | 2017 | |
| | | Anticipos y retenciones | Por pagar | Anticipos y retenciones | Por pagar |
| Saldo al inicio del año | US\$ | - | 60,532 | 28,461 | - |
| Impuesto a la renta corriente del año | | - | 20,307 | - | 86,737 |
| Pago de impuesto a la renta del año anterior | | - | (60,532) | - | - |
| Uso de nota de crédito del SRI | | - | - | (28,479) | - |
| Anticipo de impuesto a la renta | | 8,862 | - | (3,587) | - |
| Retenciones de impuesto a la renta | | 13,997 | - | 13,426 | - |
| Impuesto a la salida de divisas | | 8,713 | - | 9,190 | - |
| Compensación de anticipos y retenciones contra el impuesto por pagar | | (20,307) | (20,307) | (26,205) | (26,205) |
| Saldo al final del año | US\$ | 9,265 | - | - | 60,532 |

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de los tres períodos fiscales posteriores al 2018 o puede ser recuperado previa notificación o presentación de la solicitud respectiva.

Reformas Tributarias

Con fecha 28 de agosto de 2018 se publicó en el R.O. No. 309 la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por períodos anuales que oscilan entre 8 y 20 años aplicables a nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas según la definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión; estos beneficios aplican tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) para nuevas inversiones productivas que hayan suscrito contratos de inversión; por pagos al exterior en el caso de importación de bienes de capital y materias primas, así como, en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos que sean personas naturales.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) e impuesto a la renta por reinversión de utilidades (al menos el 50%) en nuevos activos productivos.
- Exoneración de los dividendos calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Esta exoneración no aplica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador; o, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con el deber de informar sus beneficiarios efectivos, no se aplicará la exención únicamente respecto de aquellos beneficiarios sobre los cuales se ha omitido esta obligación.
- Se establece un impuesto único a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos de capital.

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000 deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto es superior a US\$15,000,000, deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia.

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2016 al 2018 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(Continúa)

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(11) Beneficios a los Empleados

El detalle de beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---|--------|-------|
| Participación de los trabajadores en las utilidades | US\$ - | 1.890 |

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$1,890 en el 2017. El gasto es reconocido en los gastos de administración.

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en el año que terminó al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

| | Jubilación patronal | Indemniza- ciones por desahucio | Total |
|---|------------------------|---------------------------------------|-----------|
| Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2017 | US\$ 230,809 | 67,835 | 298,644 |
| Costo por servicios actuales | 36,671 | 14,439 | 51,110 |
| Reversión de reservas por trabajadores que dejaron de laborar y/o pagos efectuados en liquidación | (267,480) | (82,274) | (349,754) |
| Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017 | US\$ - | - | - |

La Compañía en el año 2017 efectuó una restructuración de su personal los cuales fueron transferidos a Otelo & Fabell S. A., compañía relacionada a través de accionistas comunes. Estos empleados fueron transferidos respetando sus años de servicio en la Compañía a la fecha de traspaso, por consiguiente, el pasivo laboral que mantenía la Compañía por este concepto fue reclasificado como una cuenta por pagar a su parte relacionada por un monto de US\$349,754.

Según se indica en el Código del Trabajo del Ecuador, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

(Continúa)

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo del Ecuador, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro.

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de gastos de administración en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 se resumen a continuación:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------|------|-------------|----------------|
| Sueldos y salarios | US\$ | - | 110,710 |
| Beneficios sociales | | - | 65,710 |
| Participación de trabajadores | | - | 1,890 |
| Jubilación patronal y desahucio | | - | 51,110 |
| | US\$ | <u>-</u> | <u>229,420</u> |

(12) Capital y Reservas

Capital Acciones

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una. El detalle del número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas es el siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| Coalsa S. A. | - | 3,600 |
| Garzoz Bucaram Rebeca Miriam | - | 400 |
| Rotosa S. A. | - | 504,000 |
| Holding La Fabril S. A. HOLDINGFABRIL | 9,999 | - |
| La Fabril S. A. | 1 | - |
| Acciones autorizadas | <u>10,000</u> | <u>508,000</u> |
| Acciones suscritas y pagadas | <u>10,000</u> | <u>508,000</u> |

(Continúa)

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El 31 de julio de 2013, la Junta General Ordinaria de Accionistas resolvió incrementar y fijar el capital autorizado de la Compañía en US\$4,000,000 y aumentar el capital social suscrito de la Compañía en US\$2,000,000 para que el mismo sea suscrito y pagado por los accionistas, de modo que el capital suscrito quede fijado en US\$2,008,000. Con fecha 17 de junio de 2014, queda inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil la escritura pública por concepto de aumento de capital suscrito y autorizado de US\$2,000,000 y la reforma de estatuto.

Por consiguiente, un ex accionista (ROTESA S. A.) canceló US\$500,000 quedando por pagar US\$1,500,000. El 18 de agosto de 2017, la Junta General Extraordinaria de Accionistas aprobó rescindir el contrato de suscripción de acciones y por lo tanto disminuir el capital suscrito en US\$1,998,000 de los cuales US\$498,000 corresponde al monto a desinvertir por parte del ex accionista antes indicado. El 28 de agosto de 2018, en cumplimiento de la Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2018-00006822 emitida por el Intendente Nacional de Compañías queda inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil la disminución de capital suscrito por US\$1,998,000 y reformas de estatutos; por consiguiente, el capital suscrito y pagado quedó establecido en US\$10,000 dividido en 10,000 acciones de US\$1 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, que salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva de Capital

De acuerdo con lo previsto en las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital no está sujeto a distribución a los accionistas y puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda el saldo de las pérdidas acumuladas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS. 11.007, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no está sujeto a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para aumentar el capital acciones en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) Administración del Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Marco de Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

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

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes de efectivo, de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> <u>restablecido</u> |
|---|--------------|-----------------------|------------------------------------|
| Efectivo y equivalentes a efectivo | 4 | US\$ 1,000 | 1,300 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras | | | |
| cuentas por cobrar | 5 | 101,062 | 21,295 |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas | 15 | 2,459,480 | 1,897,606 |
| | | US\$ <u>2,561,562</u> | <u>1,920,201</u> |

(Continúa)

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuentas por Cobrar Comerciales

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Excluyendo los ingresos obtenidos de compañías relacionadas que representan aproximadamente el 96% en el 2018 (92%, en el 2017) de los ingresos de la Compañía, por lo que el riesgo de crédito no es representativo para la Compañía.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas. Los clientes que no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía sólo pueden efectuar compras de contado.

La Compañía establece una estimación para pérdidas crediticias esperadas que representa su estimación de las pérdidas esperadas en relación con los deudores comerciales. Esta estimación se determina en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas y con base a una evaluación colectiva para los saldos no significativos.

La exposición máxima al riesgo de crédito para cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación financiera por tipo de cliente fue:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> <u>restablecido</u> |
|----------------------------------|------|---------------|------------------------------------|
| Cuentas por cobrar - comerciales | US\$ | <u>11,963</u> | <u>10,912</u> |

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de treinta días, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros:

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | | 31 de diciembre de 2018 | | | |
|--|------|-------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------|
| | | Valor en libros | Vencimientos contractuales | De 0 a 3 meses | De 3 a 12 meses |
| Sobregiros bancarios | JS\$ | 4,084 | 4,084 | 4,084 | - |
| Préstamos y obligaciones financieras | | 94,665 | 95,373 | 95,373 | - |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | | 111,574 | 111,574 | 111,574 | - |
| | US\$ | 210,323 | 211,031 | 211,031 | - |
| | | 31 de diciembre de 2017 | | | |
| | | Valor en libros | Vencimientos contractuales | De 0 a 3 meses | De 3 a 12 meses |
| Sobregiros bancarios | US\$ | 19,576 | 19,576 | 19,576 | - |
| Préstamos y obligaciones financieras | | 15,044 | 15,044 | 15,044 | - |
| Impuesto a la renta por pagar | | 80,532 | 80,532 | - | 80,532 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | | 115,032 | 115,032 | 115,032 | - |
| | JS\$ | 210,184 | 210,184 | 149,652 | 60,532 |

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

La Compañía, en lo posible, no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

Riesgo de Tasa de Interés

La Compañía administra el riesgo de tasa de interés contratando en la medida de lo posible préstamos a tasa fija. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pasivos financieros de la Compañía son a tasa de interés fija.

Análisis del Valor Razonable para Instrumentos Financieros a Tasa de Interés Fija

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no entra en transacciones de derivados como instrumentos de cobertura. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés al final del período que se informa no afectaría el valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija, los resultados o el patrimonio de la Compañía.

(Continúa)

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(14) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas y los acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital. La Compañía no está sujeta a requerimientos externo de incremento de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

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

| | | 2018 | 2017 restablecido |
|--|------|------------------|----------------------|
| Total pasivos | US\$ | 2,267,617 | 980,058 |
| Menos efectivo y equivalentes a efectivo | | <u>(1,000)</u> | <u>(1,300)</u> |
| Deuda neta ajustada | US\$ | <u>2,266,617</u> | <u>978,758</u> |
| Total patrimonio | US\$ | <u>848,605</u> | <u>1,432,170</u> |
| Índice deuda neta ajustada a patrimonio | | <u>2.67</u> | <u>0.68</u> |

(15) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Transacciones con Compañías Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

| Compañía Relacionada | Transacción | | 2018 | 2017 |
|----------------------|-----------------------------------|------|---------------|---------------|
| Cielo & Facel S. A. | Gastos por asesoría y consultoría | US\$ | 702,255 | 47,846 |
| | Venta de productos terminados | | 1,283,573 | 1,130,272 |
| | Gastos con servicio de arriendo | | <u>12,000</u> | <u>12,000</u> |

La Compañía efectuó ventas de productos terminados (envases plásticos) a una relacionada para el envase de sus productos. Los precios que las compañías relacionadas facturan y aquellos que carga la Compañía en sus ventas se aproximan a los precios de mercado.

La Compañía recibe servicios de asesoría y consultoría de una relacionada lo cual incluye el servicio de maquila y servicio de administración. Los precios que las compañías relacionadas facturan y aquellos que carga la Compañía se aproximan a los precios de mercado.

(Continúa)

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas es como sigue:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> <u>restablecido</u> |
|----------------------------------|------|------------------|------------------------------------|
| Activos: | | | |
| Cuentas por cobrar - corrientes: | | | |
| Otelo & Fabell S. A. | US\$ | <u>2,459,480</u> | <u>1,897,606</u> |
| Pasivos: | | | |
| Cuentas por pagar - corrientes: | | | |
| Otelo & Fabell S. A. | US\$ | <u>2,057,294</u> | <u>769,874</u> |

Adicionalmente a los saldos por pagar de los servicios recibidos por parte de Otelo & Fabell S. A., compañía relacionada a través de accionistas comunes, que ascienden a un monto de US\$1,092,322, la Compañía mantiene saldos por pagar a su relacionada principalmente por los siguientes conceptos: i) saldos pendiente de pago provenientes de años anteriores por un monto de US\$495,954; pasivos por jubilación patronal de los empleados transferidos en el 2017 por un monto de US\$332,034. Estos saldos no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante los años 2018 y 2017, las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por servicios recibidos y otros beneficios se resumen a continuación:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------|------|--------------|--------------|
| Servicios recibidos | US\$ | <u>4,000</u> | <u>6,000</u> |

(16) Costos y Gastos por Naturaleza

Los costos y gastos atendiendo a su naturaleza se detallan como sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

| | <u>Notas</u> | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------|------|------------------|------------------|
| Materias primas y cambios en productos terminados y productos en proceso | 6 | US\$ | 320,274 | 218,638 |
| Gasto del personal | 11 | | - | 229,420 |
| Depreciación | 7 | | 45,938 | 45,328 |
| Mantenimiento y reparaciones | | | 36,732 | 30,137 |
| Consumos de inventarios | | | 38,178 | 31,771 |
| Servicios básicos | | | 195,908 | 226,061 |
| Impuestos | | | 36,907 | 58,538 |
| Servicios profesionales | | | 714,646 | 66,064 |
| Gastos no deducibles | | | 5,900 | 336,249 |
| Otros | | | 24,579 | 15,096 |
| | | US\$ | <u>1,419,061</u> | <u>1,257,300</u> |

(Continúa)

PLAINSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

En el año 2018, los servicios profesionales corresponden a los servicios de asesoría y de administración recibidos de Otelo & Fabell S. A., compañía relacionada a través de accionistas comunes (véase nota 15).

(17) Corrección de Error

En el año 2018 la Compañía determinó que el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 no contenía el reconocimiento del deterioro, castigo y reversión de ciertos activos y pasivos.

Los estados financieros de 2017 han sido restablecidos para corregir este asunto y su impacto fue incrementar los resultados acumulados en US\$109,318. Los efectos del restablecimiento sobre los estados financieros de 2017 se resumen a continuación:

| | Saldo informado 31/12/2017 | Efecto de la corrección | Reclasifi- cación | Saldo restablecido 31/12/2017 |
|--|----------------------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| Activos: | | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto | US\$ 72,158 | (50,864) | - | 21,295 |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas | 1,690,040 | (224,504) | 432,070 | 1,897,606 |
| Inventarios | 107,686 | 30,719 | - | 138,405 |
| Total activos corrientes | 1,871,185 | (244,649) | 432,070 | 2,058,606 |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas | 432,070 | - | (432,070) | - |
| Total activos no corrientes | 763,692 | - | (432,070) | 353,622 |
| Total activos: | 2,634,877 | (244,649) | - | 2,412,228 |
| Pasivos: | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 133,391 | (18,359) | - | 115,032 |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 455,316 | (335,609) | 649,666 | 769,374 |
| Total pasivos corrientes | 588,707 | (353,967) | 649,666 | 884,406 |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 649,666 | - | (649,666) | - |
| Total pasivos corrientes | 649,666 | - | (649,666) | - |
| Total pasivos | 1,334,025 | (353,967) | - | 980,058 |
| Patrimonio | 1,322,852 | 109,318 | - | 1,432,170 |

(18) Hechos Posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 7 de junio de 2019, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, fecha del estado de situación financiera pero antes del 7 de junio de 2019, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.