

## PLASTRO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 1. INFORMACION GENERAL

##### 1.1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida como una Sociedad Anónima el 11 de agosto de 1986 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de octubre del mismo año, en la ciudad de Guayaquil con el nombre de Plásticos Tropicales Plastro S.A., su actividad principal es la industrialización y comercialización de envases desechables y embalajes térmicos en poliestireno expandible, para uso industrial, comercial y doméstico. Mediante resolución aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la Compañía en el año 2015 cambió su denominación a Plastro S.A.

En la actualidad mantiene sus operaciones en la planta de la Compañía ubicada en el Km.11 ½ de la Vía Daule (Parque Industrial El Sauce), desde el año 1997 donde fabrica y comercializa envases desechables y embalajes térmicos cuya materia prima es el poliestireno expandido, tiene tres divisiones de productos.

Consumo - Envases como vasos, tarrinas, etc. Tiene la línea thermopak (hieleras y cajas térmicas) y la línea espumax (manualidades).

Industrial - Embalajes para productos de línea blanca y línea de germinación dirigida al sector agrícola.

Construcción - Paneles, bloques poliestireno expandido, geoblock para relleno volumétrico y Termoformas usados en molduras para diseño y decoración de paredes.

##### 1.2 Déficit en el capital de trabajo -

Al Cierre del 2015 y 2014 se presenta un déficit en el capital de trabajo por US\$1,168,806 y US\$982,105 respectivamente. Este Déficit de Capital de Trabajo se originó desde el año 2012 por efecto de aplicación de las NIIF, ya que incrementaron los Activos Fijos; la administración de la compañía considera que existen expectativas de utilidades en el ejercicio económico 2016, que le permitirán generar flujos necesarios para cubrir el indicado déficit.

##### 1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 22 de marzo del 2016 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

PLASTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para servicios iniciados a partir de:</u>
NIF 10 y NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2016
NIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de enero del 2016
NIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocieran como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2016
NIC 16 y NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero del 2016
NIC 16 y NIC 41	Enmienda. Piantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1 de enero del 2016
NIF 7	Mejora. Modificación de la revelación de los contratos de prestación de servicios y revelaciones requeridas para los estados financieros internos.	1 de julio del 2016
NIC 1	Enmienda. Revelaciones relacionadas con materialidad, desagregación y subtotales, notas y otros resultados integrales.	1 de julio del 2016
NIC 19	Mejora. Clarificación de modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio del 2016
NIC 34	Mejora. Clarificación de lo relacionado con información revelada en el reporte interno y las referencias del mismo.	1 de julio del 2016
NIF 10, NIF 12 y NIC 28	Enmiendas. Clarificación de ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método de valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de julio del 2016
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2016
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2016
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2016

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### 2.3 Moneda funcional y presentación y traducción de moneda extranjera

#### (a) 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 entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

PLASTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior por compra de inventario, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados integrales.

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, neto de los sobregiros bancarios. Véase Nota 6.

**2.5 Activos y pasivos financieros**

**2.5.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## 2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por venta de bienes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) 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 significativas incurridos al

PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos Financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".

- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por la compra de materia prima y producto terminado para la venta, materiales de embalaje utilizados en el proceso productivo, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.
- (iv) Otras cuentas por pagar: Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

### 2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales, aunque presenta un saldo por provisión sobre los activos no recuperables de US\$15.485 (2014: US\$18.791) similar al de año anterior, el cual se presenta neto en el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

### 2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los

PLASTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.6 Impuestos y retenciones**

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**2.7 Inventarios**

Los inventarios 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 los costos de diseño, 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.

Adicionalmente, la Administración de la Compañía constituye una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado, obsoletos o no aptos para su utilización o comercialización denominado "Provisión por obsolescencia", además incluye el inventario en exceso que no será realizado en años siguientes.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**2.8 Propiedad, Planta y Equipos**

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, 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 corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades, plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

## PLASTRO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	50
Maquinarias y equipos	10
Equipos de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Instalaciones	10
Otros	10

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

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta 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 2015 y 2014 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.

#### 2.9 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (Propiedad, planta y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a 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).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

2.10 Impuesto corrientes y diferidos

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

- (i) Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12 si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. 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 activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

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.

PLASTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.11 Beneficios a empleados**

**(a) Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Remuneraciones fijas y variables: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecida por la Compañía
- (ii) 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 en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iv) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**(b) Beneficios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio 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 compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) 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 se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que 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 por pensiones hasta su vencimiento.

## **PLASTRO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro 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 el Otro Resultado Integral en el periodo en el que surgen. 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.

#### **2.12 Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral de las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, en base a las sumas por pagar exigibles.

#### **2.13 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. Estas provisiones que se muestran en el rubro Otras cuentas por pagar están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. 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.

#### **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador, la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía, con base en su experiencia acumulada, evalúa al final de cada ejercicio la existencia de devoluciones y registra la provisión correspondiente en el caso de aplicar.

## PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

### 2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

## 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

### 3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La gerencia general proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como inversiones, el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores de materia prima, material de empaques de los productos más rentables para beneficiarse de las condiciones de precios que hace más competitiva en el mercado a la Compañía, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

#### (a) Riesgos de mercado

##### (i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés

PLASTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivas, y fijas en su mayoría.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precios productos elaborados:

En cuanto a los productos que son elaborados localmente, la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de las principales materias primas que forman parte de dichos productos. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones globales con proveedores que brindan ahorros importantes.

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores. La Compañía ha suscrito con sus principales compañías relacionadas, convenios de abastecimiento de inventario y de servicios.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y préstamos bancarios, por lo tanto no tiene riesgos significativos de concentración.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área Financiera. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

## PLASTRO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### Efectivo en bancos

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Bolivariano C. A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A. (Produbanco)	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil S.A.	AAA-	AAA-
Region Bank	n.d.	n.d.

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora PCR Pacific S.A.

#### Cuentas por cobrar

Respecto a sus clientes las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

PLASTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2015 y 2014 concentró su apalancamiento netamente con proveedores (compañías relacionadas) y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).
- Otorgamiento de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra lo cual contribuye a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

**3.2 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 socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

(Véase página siguiente)

**PLASTRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, 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 (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) 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 2015 y de 2014 fueron los siguientes:

	2015	2014
Obligaciones financieras	2.756.115	2.621.233
Proveedores	797.249	1.319.250
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	141.315	59.350
	<u>3.694.679</u>	<u>3.999.833</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(10.092)</u>	<u>(36.258)</u>
Deuda neta	3.684.587	3.963.575
Total patrimonio neto	2.486.077	2.506.978
Capital total	6.170.664	6.470.553
Ratio de apalancamiento	60%	61%

**4. 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 podrían 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.

PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

- (a) Deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- (b) Vida útil de la Propiedad, planta y equipos: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.8.
- (c) Deterioro de activos no financieros: El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.
- (d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	2015		2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 6)	13.756	-	36.316	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar clientes (Nota 7)	1.069.385	-	1.000.589	-
Cuentas por cobrar relacionadas (Nota 13)	129.682	-	128.177	-
Total activos financieros	1.212.823	-	1.165.082	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Sobregiros bancarios (Nota 6)	3.504	-	58	-
Obligaciones financieras (Notas 11 y 19)	1.541.230	914.885	1.579.420	1.041.813
Proveedores (Nota 12)	797.249	-	1.319.250	-
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 14)	141.315	-	59.350	-
Total pasivos financieros	2.783.458	914.885	2.958.078	1.041.813

**PLASTRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, otras cuentas por pagar y efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a los préstamos y obligaciones financieras, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que éstos devengan intereses a tasas de mercado.

La tasa en el mercado para los préstamos varía entre el 7,00% y el 9,76%; y para emisión de obligaciones y titularización de flujos entre el 8,00% y el 8,50%.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja Chica	350	350
Bancos (1)	13.406	35.966
	<u>13.756</u>	<u>36.316</u>
Menos - Sobregiros bancarios	(3.664)	(58)
	<u>10.092</u>	<u>36.258</u>

(1) Corresponde principalmente a depósitos mantenidos en el Banco Bolivariano C.A., Banco de Guayaquil S.A. y Regions Bank.

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Composición:

(Véase página siguiente)

PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Clientes (1)	1.069.385	1.000.589
Estimación para cuentas incobrables (2)	<u>(15.485)</u>	<u>(18.791)</u>
	<u>1.053.900</u>	<u>981.798</u>

- (1) Corresponden a la cuentas por cobrar de las ventas realizadas, estas no devengan intereses y su plazo promedio de cobro bordea los 30 y 60 días. Un detalle de las principales clientes es como sigue:

	2015	2014
Corporacion El Rosado S.A.	58.726	42.212
Audiovision Electronica Audioefec S.A.	53.565	431
Industrial Pesquera Santa Priscila	50.481	14.447
Ordoñez Ordoñez Robert Leonardo	44.222	44.258
Int Food Services Corp	41.171	38.502
Cevalos Magdalena	39.730	36.882
Serviempaq S.A.	36.788	25.681
Bustos Ivonne	36.058	22.373
Corporacion Favorita C.A.	33.771	34.331
Induglob S.A.	32.470	5.488
Ku - Biec S.A.	26.324	-
Rialplast S.A.	25.269	25.389
Productora De Alimentos Produl S.A.	22.023	25.401
Produmar S.A.	19.394	-
Davila Galo	19.093	20.063
Tropical Packing Ecuador S.A. Tropack	6.182	86.392
Construdipro	-	78.285
Quifatex S.A.	11.321	23.534
Otros menores	<u>512.797</u>	<u>476.930</u>
	<u>1.069.385</u>	<u>1.000.589</u>

La antigüedad de los saldos por cobrar clientes es la siguiente:

	2015	2014
Cartera corriente	583.461	537.310
Vencido de		
0 a 30 días	333.438	340.150
31 a 60 días	78.471	83.370
61 a 90 días	17.347	16.595
Más de 90 días	<u>56.868</u>	<u>23.164</u>
	1.069.385	1.000.589
(-) Provision por deterioro	<u>(15.485)</u>	<u>(18.791)</u>
	<u>1.053.900</u>	<u>981.798</u>

**PLASTRO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	(18.791)	(18.791)
(-) Decrementos	3.306	-
Saldo final	<u>(15.485)</u>	<u>(18.791)</u>

**8. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto al Valor Agregado (IVA) (1)	4.996	4.996
Crédito tributario (2)	82.364	51.208
	<u>87.360</u>	<u>56.204</u>

(1) Corresponde al IVA generado en las compras de bienes y servicios.

(2) Ver Nota 18 (c) (2).

**9. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materia prima	155.794	417.075
Producto en proceso	57.631	105.465
Productos terminados	189.833	211.537
Material de empaque	63.444	54.876
Repuesto	87.331	70.768
Importaciones en tránsito	83.980	166.513
Otros	15.287	19.289
	<u>653.300</u>	<u>1.065.523</u>
Provisión por obsolescencia	<u>(18.362)</u>	<u>(15.800)</u>
	<u>634.938</u>	<u>1.049.723</u>

(1) Los inventarios garantizan ciertas obligaciones financieras. Ver Notas 11 y 19.

**10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

Composición:

(Véase página siguiente)

PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Terranos	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Máquinas y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Carros	Obras en curso	Total
<b>Al 1 de enero del 2015</b>											
Cobro	804,864	800,428	817,232	44,773	81,071	3,300,225	27,390	881,876	34,853	50,967	5,257,906
Depreciación acumulada	-	(81,907)	(18,892)	(13,078)	(3,767)	(553,778)	(13,073)	(57,052)	(7,262)	-	(852,672)
Valor en libros	804,864	718,521	836,140	31,755	77,304	2,746,447	14,317	824,824	27,591	50,967	4,405,234
<b>Movimiento 2014</b>											
Adiciones	-	4,541	35,651	27,743	-	175,003	81,887	19,825	11,026	63,259	343,334
Bajas, neto	-	(40,823)	(8,733)	(5,703)	(1,466)	(279,728)	(9,453)	(18,353)	(4,288)	(376)	(318,776)
Depreciación	-	(60,857)	(83,377)	(50,797)	(5,637)	(2,662,465)	(8,070)	(80,666)	(4,275)	94,327	(3,252,320)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2014	804,864	661,282	800,391	33,755	70,161	2,468,982	6,294	826,332	27,314	144,290	4,085,455
<b>Al 1 de enero del 2015</b>											
Cobro	804,864	810,967	822,863	72,536	83,867	3,764,938	42,327	268,317	30,653	94,327	5,339,525
Depreciación acumulada	-	(102,813)	(22,095)	(23,736)	(6,253)	(591,453)	(23,453)	(77,723)	(8,266)	-	(1,180,693)
Valor en libros	804,864	708,154	800,768	48,800	77,614	3,173,485	18,874	190,594	22,387	94,327	4,158,832
<b>Movimiento 2016</b>											
Adiciones	-	22,748	8,411	8,588	13,286	400,024	5,780	63,543	3,357	-	483,957
Bajas, neto	-	(35,723)	(21,913)	(9,597)	(3,547)	(176,704)	(11,363)	(19,570)	(5,272)	(83,057)	(255,026)
Depreciación	-	(80,364)	(67,347)	(61,388)	(8,378)	(3,028,932)	(23,016)	(89,388)	(28,389)	30,270	(3,258,254)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	804,864	695,175	800,964	46,923	76,853	3,395,577	12,895	190,757	19,438	30,270	4,906,629
<b>Al 31 de diciembre del 2015</b>											
Cobro	804,864	823,176	810,084	82,034	22,451	4,238,799	57,636	331,086	40,186	30,270	5,469,270
Depreciación acumulada	-	(155,523)	(43,767)	(31,748)	(8,777)	(1,228,607)	(34,633)	(182,852)	(10,627)	-	(1,655,027)
Valor en libros	804,864	667,653	766,317	50,286	13,674	3,010,192	23,003	148,234	29,559	30,270	3,814,243

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no existen gravámenes ni restricciones sobre la Propiedad, Planta y Equipos.

**PLASTRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**11. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<u>Garantía</u>	<u>Interés anual (%)</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Bolivariano C.A. (1)	Inventarios	8.83	271.527	-
Banco Bolivariano Panamá (2)	firma	7.50 - 7.75	-	270.834
Panamerican Investment Overseas (3)	firma	-	400.000	-
Banco Guayaquil S.A. (4)	firma	9.02	364.913	501.771
			<u>1.036.440</u>	<u>772.605</u>

- (1) Corresponde principalmente al saldo de dos obligaciones adquiridas por US\$200,000 y US\$150,000 contratadas el 30 de septiembre y 8 de diciembre del 2015 respectivamente, pagaderas mensualmente, contraída como capital de trabajo, a un año plazo.
- (2) Correspondían al saldo de obligaciones adquiridas por US\$250,000 cada una contratadas el 29 de abril y el 6 de agosto del 2014 respectivamente con vencimiento a un año.
- (3) Corresponde al préstamo por US\$400,000 efectuado el 28 de octubre del 2015 para capital de trabajo el cual no tiene tasa de interés ni vencimiento definido, por lo cual se lo presenta en el corto plazo.
- (4) Corresponde al saldo de una obligación adquirida el 28 de octubre del 2015 a 90 días plazo. En 2014 correspondía al saldo de una obligación adquirida por US\$500,000 contratada el 18 de febrero del 2014 por un año, pagaderos al vencimiento.

**12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES**

Composición:

(Véase página siguiente)

**PLASTRO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Nutec America Costa Rica S.A.	109,225	351,375
Snetor Chime	94,350	-
Plastirios S.A.	13,185	9,732
Alessa S.A.	14,079	322
Matranscarga S.A.	10,404	5,892
Robles Campoverde Carlos	15,474	1,895
Supermercados La Favorita	10,887	11,474
Polloles S.A. de C.V.	-	321,920
Nova Chemical	71,887	138,225
Ming Dih Industry Co. Ltd.	-	33,745
Parceshi S.A.	-	62,085
Induato S.A.	76,858	78,399
Exxonmobil Ecuador Cia. Ltda.	62,852	-
Comercial Ginatta S.A.	13,288	38,586
Productora Cartonera S.A.	27,535	26,009
Corrugadora Nacional Cransa S.A.	27,622	21,947
Tecnocarga Expreso y Turismo Cia. Ltda.	12,215	21,709
Migplas S.A.	9,768	20,133
Otros menores	227,854	175,802
Total	<u>797,249</u>	<u>1,319,250</u>

**13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

**Saldos al 31 de diciembre:**

	2015	2014
Documentos y cuentas por cobrar:		
A compañías relacionadas:		
Envases del Litoral S.A.	265	561
Plásticos del Litoral Plastit S.A.	1,917	56
Bonfra S.A.	-	60
	<u>2,182</u>	<u>677</u>
A accionistas:		
Master United Group	45,000	45,000
Simsa Holding Corp.	82,500	82,500
	<u>127,500</u>	<u>127,500</u>
	<u>129,682</u>	<u>128,177</u>

PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas:		
Plásticos del Litoral Plastlit S.A.	<u>141.315</u>	<u>59.350</u>

Transacciones efectuadas durante los años:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Plásticos del Litoral Plastlit S.A.		
Compra de inventarios y servicios	360.501	134.443
Venta de inventarios	3.597	7.584
Envases del Litoral S.A.		-
Compra de inventarios	-	3.504
Venta de inventarios	1.235	1.863
Pago de dividendos a accionistas		
Utilidades del año anterior:		
Master United Group.	50.000	7.874
Simsa Holding Corp.	<u>50.000</u>	<u>-</u>
	<u>100.000</u>	<u>7.874</u>

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas y socios no devengan intereses y tienen plazo de cobro y/o pago menor a un año.

Las transacciones con estas compañías relacionadas no son equiparables a las realizadas con terceros por la retención del 13% en la fuente aplicadas a Master United Group.

14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Servicios por cancelar	16.136	25.036
Anticipos de clientes	6.533	6.493
Otros por pagar a empleados	4.888	10.356
Comisiones por liquidar	<u>12.410</u>	<u>12.781</u>
	<u>39.947</u>	<u>54.666</u>

PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. IMPUESTO POR PAGAR

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto al Valor Agregado	68.202	71.603
Retenciones en la fuente de IVA e IR	75.396	23.322
Impuesto, tasas y contribuciones	6.497	17
	<u>150.095</u>	<u>94.942</u>

16. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales (1)	72.976	66.658
Participación de los trabajadores en las utilidades (2)	35.066	39.354
Aportes al IESS	38.419	36.075
Nominas por pagar	1.342	-
	<u>147.802</u>	<u>142.087</u>

(1) Véase adicionalmente Nota 17.

(2) Véase Nota 18.

17. PROVISIONES

Composición:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2015</u>				
Provisión para cuentas incobrables	18.791	-	(3.306)	15.485
Provisión para Obsolescencia (Nota 9)	15.800	2.719	(157)	18.362
Beneficios sociales	66.658	234.261	(222.446)	78.473
Provisión para jubilación patronal (Nota 20)	270.181	20.702	-	290.883
Provisión para Desahucio (Nota 20)	74.250	17.250	(4.287)	87.213
<u>Año 2014</u>				
Provisión para cuentas incobrables	18.791	-	-	18.791
Provisión para Obsolescencia (Nota 9)	10.165	5.615	-	15.800
Beneficios sociales	62.683	(255.275)	259.250	66.658
Provisión para jubilación patronal (Nota 20)	239.175	34.656	(3.552)	270.181
Provisión para Desahucio (Nota 20)	71.751	9.342	(6.843)	74.250

PLASTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**18. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**(a) Situación Fiscal**

Los años 2012 al 2015 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias.

Durante el año 2015, la Compañía se acogió a la amnistía tributaria declarada por el Servicio de Rentas Internas, cancelando un total de US\$36,512 relacionado a una glosa tributaria por impuesto a la Renta del año 2003, juicio que se mantenía en la Corte Nacional de Justicia. Esta decisión fue considerada principalmente para mitigar el riesgo tributario que mantenía la Compañía durante varios años, además de generar un ahorro tributario relacionado a los intereses y multas que generaban tales glosas por aproximadamente US\$178,522. El valor se presenta dentro del rubro de Impuesto a la Renta en el Estado de Resultados Integrales.

A la fecha de emisión de estos estados financieros no existen glosas pendientes de liquidación por parte de la Compañía.

**(b) Impuesto a la renta**

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	2015	2014
Impuesto a la renta corriente:	160.715 (1)	130.367
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales (2)	<u>3.793</u>	<u>16.421</u>
	<u>164.508</u>	<u>146.788</u>

(1) Corresponde al impuesto a la renta causado del año 2015 por US\$124,203 y al gasto por concepto de glosas tributarias de impuesto a la renta por US\$36,512.

(2) Originado principalmente en las diferencias entre las bases contables bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las bases tributarias.

**(c) Conciliación del resultado contable-tributario**

El impuesto a la renta de los años 2015 y 2014 se determinó como sigue:

(Véase página siguiente)

PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	233.767	262.362
Menos: Participación laboral	(35.065)	(39.354)
Utilidad antes de impuestos	<u>198.702</u>	<u>223.008</u>
Más: Gastos no deducibles (1)	298.109	369.570
Base imponible total	<u>496.811</u>	<u>592.578</u>
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta corriente causado	<u>124.203</u>	<u>130.367</u>

- (1) Corresponde principalmente a gastos no respaldados en contratos o comprobantes de ventas autorizados, y al gasto no deducible por la provisión de jubilación patronal para empleados con una antigüedad menor a 10 años.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta causado	124.203	130.367
(Menos):		
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	(70.424)	(63.459)
Anticipo pagado	(9.289)	(5.578)
Credito tributarios años anteriores	(51.208)	(14.417)
Credito tributario por ISD (2)	(86.992)	(98.121)
Ajuste a crédito tributario	11.348	-
Saldo a favor	<u>(82.364)</u>	<u>(51.208)</u>

- (2) Corresponde al impuesto a la salida de divisas generado de la importación de materia prima (poliestireno expandible) que consta el listado establecido por el Comité de Políticas Tributarias, publicado en el Registro Oficial No. 713 de 30 de mayo del 2012, la Compañía se allanó a este punto y utiliza como crédito tributario del Impuesto a la Renta, el Impuesto a la Salida de Divisas generado en la importación de esta materia prima. Ver Nota 8 (2).

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el año 2015 y 2014, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de ascendía a US\$72,681 (2014: US\$64,525), monto que no supera el impuesto a la renta causado, por lo cual se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta el monto de US\$124,203 (2014: US\$130,367).

(d) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuestos diferidos activos y pasivos es el siguiente:

	2015	2014
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses	3.733	3.104
Impuesto diferido activo que se recuperará dentro de 12 meses	1.245	1.234
	<u>4.978</u>	<u>4.338</u>
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivo que se liquidará después de 12 meses	(87.874)	(81.504)
Impuesto diferido pasivo que se liquidará dentro de 12 meses	(5.389)	(7.326)
	<u>(93.263)</u>	<u>(88.830)</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	Pasivo		Activos		Total
	Costo atribuido de activos	Provisión de cartera	Provisión por obsolescencia de inventario	Jubilación patronal	
Impuestos diferidos:					
Al 1 de enero de 2014	(88.768)	4.499	3.101	23.097	(68.071)
(Crédito)/ débito a resultados por impuestos diferidos	9.938	(4.499)	1.237	(23.097)	(16.421)
Al 31 de diciembre del 2014	(88.830)	-	4.338	-	(84.492)
(Cargo)/ crédito a resultados por impuestos diferidos	(4.433)	-	640	-	(3.793)
Al 31 de diciembre del 2015	<u>(93.263)</u>	<u>-</u>	<u>4.978</u>	<u>-</u>	<u>(88.285)</u>

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

Al 1 de enero de 2014	68.071
Cargo a resultados por impuestos diferidos	16.421
Al 31 de diciembre del 2014	84.492
Cargo a resultados por impuestos diferidos	3.793
Al 31 de diciembre del 2015	<u>88.285</u>

PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2015 y 2014 se muestra a continuación:

	2015	2014
Utilidad antes del impuesto a la renta	198.702	223.008
Tasa impositiva vigente	25%	22%
	49.676	49.062
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	74.527	81.305
Impuesto a la renta	124.203	130.367
Tasa efectiva	63%	58%

(e) Precio de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Administración de la Compañía concluyó que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2015 considerando que las transacciones mantenidas con Compañías y partes relacionadas locales y del exterior cumplen con el principio de plena competencia.

(f) Otros asuntos

**Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal:** Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.

PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

19. OBLIGACIONES FINANCIERAS – PORCION CORRIENTE Y NO CORRIENTE

Composición:

	Garantía	Interés anual (%)	2015	2014
Banco Bolivariano Panamá (1)	inventario	7.50 - 8.00	378.750	512.578
Eurofinance Overseas Corp (2)	firma	8.00 - 10.00	852.144	1.103.238
Panamerican Investment Overseas (3)	firma	10.00	81.479	232.812
Banco de Guayaquil S.A.	maquinaria	8.95	407.302	-
			<u>1.719.675</u>	<u>1.848.628</u>
Menos: porción corriente			<u>(804.790)</u>	<u>(808.815)</u>
			<u>914.885</u>	<u>1.041.813</u>

(1) Corresponde al saldo de tres obligaciones adquiridas por US\$250,000, US\$250,000 y US\$130,000 adquiridas el 11 de diciembre del 2014, 11 de marzo del 2015 y 3 de junio del 2015, pagaderas mensualmente, con vencimiento a dos años cada una. En 2014 correspondía adicionalmente al saldo de dos obligaciones por US\$250,000 cada una contratadas el 13 de diciembre del 2013 y 17 de enero del 2014 respectivamente, pagaderos mensualmente, con vencimiento a dos años respectivamente.

(2) Corresponde al refinanciamiento de la deuda mantenida anteriormente con un capital

PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

de US\$1,296,650, efectuado el 1 de diciembre del 2013, pagaderos mensualmente que vencerá el 1 de diciembre del 2018.

- (3) Corresponde a los saldos de una obligación adquirida por US\$650,000 el 16 de mayo del 2011, contraída como capital de trabajo con vencimientos mensuales hasta el 15 de mayo del 2016.
- (4) Corresponde al saldo de una obligación adquirida por US\$441,000 el 1 de septiembre del 2015, con vencimientos mensuales hasta el 18 de septiembre del 2018.

Vencimientos anuales de las obligaciones financieras a largo plazo al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

Años	2015	2014
2015	-	806.815
2016	804.790	460.440
2017	493.131	279.055
2018	421.754	302.318
	<u>1.719.675</u>	<u>1.848.628</u>

20. PASIVO A LARGO PLAZO – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	2015	2014
Jubilación patronal	290.883	270.181
Bonificación por desahucio	87.213	74.250
	<u>378.096</u>	<u>344.431</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos son las siguientes:

(Véase página siguiente)

PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
	%	%
Tasa(s) de descuento	6.31	6.54
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.00	2.50
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.80	9.02
Vida laboral promedio remanente	8.40	8.40

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

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes del pasivo a largo plazo son los siguientes:

	2015	2014
Costo actual del servicio	<u>82.857</u>	<u>69.445</u>

Los cambios en la provisión acumulada de beneficios definidos por jubilación patronal y bonificación por desahucio de acuerdo al informe del actuario son los siguientes:

	2015	2014
Provisión al inicio del año	344.431	310.926
Costo laboral por servicios actuales	60.442	47.734
Costo financiero	22.415	21.711
Ganancia actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros, ajustes y experiencia (2)	(44.905)	(25.445)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(4.287)</u>	<u>(10.495)</u>
Provisión al final del año	<u>378.096</u>	<u>344.431</u>

- (2) De acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a los empleados", las pérdidas o ganancias actuariales deben ser reconocidas en el Otro Resultado Integral en el Estado de Cambios en el Patrimonio. Véase Estado de Cambios en el Patrimonio.

## 21. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 comprenden 1.805.330, acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

Mediante Junta General Universal Ordinaria de Accionistas celebrada el 2 de abril del 2015 se aprobó entre otros temas: i) pago de las utilidades 2014 a los trabajadores por US\$39,354, ii) incremento de la reserva legal por US\$9,264, iii) pago de dividendos por US\$100,000.

PLASTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Mediante Junta General Universal Ordinaria de Accionistas celebrada el 1 de abril del 2014 se aprobó entre otros temas: i) pago de las utilidades 2013 a los trabajadores por US\$23.455 e ii) incremento de la reserva legal por US\$3.705.

**22. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la reserva constituida alcanza el 4% del capital suscrito.

Resultados acumulados de aplicación inicial 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 solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si los hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía, si los hubiere.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

**23. VENTA DE BIENES**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas Nacionales (1)	7.700.418	7.248.728
Ventas al Exterior	58.312	68.322
Descuento y devolución	<u>(242.314)</u>	<u>(130.678)</u>
	<u>7.516.416</u>	<u>7.186.372</u>

PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponden a las ventas de diversos tipos de envases desechables y embalajes térmicos de sus 3 divisiones de productos, comercializados a nivel nacional. A continuación se presenta el detalle de las ventas nacionales por tipo de producto:

Producto	2015	2014
Plastro	3.122.768	2.666.342
Thermopack	868.568	851.788
Espumax	647.105	723.933
Cajas Thermicas y Laminas EPS	1.135.249	1.026.445
Embalaje y sistema Aislamiento EPS	599.680	569.451
Bandejas de Germinacion Semillas y plantulas	168.414	221.448
Panel de Bloques y Sistem.Construc.EPS	1.026.706	1.164.560
Ventas (Otro)	129.928	* 34.761
	<u>7.700.418</u>	<u>7.248.728</u>

24. GASTOS DE ACUERDO A SU NATURALEZA

Composición al 31 de diciembre:

2015:	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	Gastos de Bodega y Distribución	Total
Sueldos y beneficios sociales	436.323	332.544	63.303	832.170
Mantenimiento y reparaciones	21.698	21.411	4.176	47.285
Impuestos y contribuciones	102.161	-	-	102.161
Honorarios	370.568	-	-	370.568
Otros Gastos operativos	153.073	119.055	116.642	388.770
Depreciaciones y Amortizaciones	45.756	29.241	6.136	81.135
Otros menores	1.439	-	-	1.439
	<u>1.131.020</u>	<u>502.251</u>	<u>190.257</u>	<u>1.823.528</u>

2014:	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	Gastos de Bodega y Distribución	Total
Sueldos y beneficios sociales	402.709	305.995	57.158	765.862
Mantenimiento y reparaciones	27.728	22.072	9.970	59.770
Impuestos y contribuciones	91.392	-	-	91.392
Honorarios	406.117	-	-	406.117
Otros Gastos operativos	217.133	115.088	3.830	336.051
Depreciaciones y Amortizaciones	34.390	26.521	3.801	64.712
Otros menores	194	-	-	194
	<u>1.179.663</u>	<u>469.676</u>	<u>74.759</u>	<u>1.724.098</u>

PLASTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Expresado en dólares estadounidenses)

25. RECLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTO A LOS REGISTROS CONTABLES

Con finalidades de presentación en los estados financieros por los años 2015 y 2014, dan efecto a las siguientes reclasificaciones no efectuadas en los libros de la Compañía a esa fecha:

2015:

	Saldos según estados financieros	Diferencias	Saldos según registros contables
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
Pasivo corriente			-
Porción corriente de las obligaciones financieras	804.790	(23.565)	828.355
Pasivo a largo plazo			
Obligaciones bancarias y financiera	914.885	23.565	891.320
	<u>1.719.675</u>	<u>-</u>	<u>1.719.675</u>

2014:

	Saldos según estados financieros	Diferencias	Saldos según registros contables
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
Pasivo corriente			
Porción corriente de las obligaciones financieras	808.815	377.162	429.653
Pasivo a largo plazo			
Obligaciones bancarias y financiera	1.041.813	(377.162)	1.418.975
	<u>1.848.628</u>	<u>-</u>	<u>1.848.628</u>

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.