

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

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

(1) Entidad que Informa

Plásticos Tropicales Plastro S. A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil República del Ecuador en 1986; en el año 2016 mediante resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se aprobó el cambio de denominación a Plastro S. A ("la Compañía"). Sus operaciones consisten en la industrialización y comercialización de envases desechables y embalajes térmicos en poliestireno expandible, para uso industrial, comercial y doméstico.

Los accionistas de la Compañía son Master United Holding Group S. A. y Simsa Holding Corp Sociedad Anonima, ambas domiciliadas en Costa Rica, cada una con una participación del 50%.

Tiene tres divisiones de producto:

Consumo: Envases como vasos, tarrinas, etc. Tiene la línea de thermopak (hielera y cajas térmicas) y la línea de espumax (manualidades).

Industrial.- Embalaje para producto de línea blanca y línea de germinación dirigida al sector agrícola.

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

La Compañía se encuentra domiciliada en el Km. 11 ½ de la vía Daule, (Parque Industrial Sauce), donde mantiene sus instalaciones.

(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).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 15 de febrero de 2017 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la misma.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de la propiedad, planta y equipos, para los que se aplicó el método de revaluación.

(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.

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

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

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan bajo 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.

i. Juicios

En relación a los juicios realizados en la aplicación de las políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año subsecuente se describe en las siguientes notas:

- Nota 14 – Medición de las obligaciones para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio – supuestos actuariales claves.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

(3) Políticas Contables 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.

(b) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en las categorías: préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta, y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

II. Activos Financieros no Derivados - Medición

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 valor razonable 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 en Caja y Bancos

El efectivo en caja y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

III. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y obligaciones financieras y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar.

IV. 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, neto de cualquier efecto tributario.

(c) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios de productos terminados se determina por el método del costo estándar que se aproxima al método promedio. Las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción en base a la capacidad operativa normal.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

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 e inventario en exceso para su utilización o comercialización posterior.

(d) Propiedad, Planta y Equipo

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de las partidas de propiedad, planta y equipos se presenta a su costo atribuido, al 1 de enero de 2012, fecha de aplicación de las NIIFs, fue determinado por un perito independiente con base en el valor razonable a esa fecha.

La propiedad, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa; y
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto.

Las ganancias o pérdidas de la disposición de un elemento de propiedad, planta y equipos, son determinados comparando los precios de venta con sus valores en libros y son reconocidas en resultados.

ii. Costos Posteriores

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

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo, u otro monto que se substituye por el costo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, planta y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales. La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de propiedad, planta y equipos. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad, planta y equipos se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

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

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

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

iv. Licencias-Programas de Cómputo

El desembolso capitalizado incluye todos los gastos directamente atribuibles a estos activos y se presenta neto de la amortización acumulada y pérdidas por deterioro.

Los desembolsos posteriores son capitalizados solamente si aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo relacionado a dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

La amortización de las licencias se basa en el costo del activo y se reconoce en resultados con base en el método de línea recta durante la vida útil estimada de los mismos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil estimada para el período en curso es de tres años.

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

(e) 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.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionan con incumplimiento, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivos esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. 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, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, 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 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.

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. 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 o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(f) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleio

Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal e Indemnización 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 del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal e indemnización por desahucio se determina por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el periodo actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos, en otros resultados integrales y, todos los gastos relacionados con los planes por beneficios definidos, incluyendo el saneamiento del descuento, se reconocen en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce 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 reconocidos 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.

iii. Beneficios por Terminación

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

(g) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconoce 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 resolver 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 e 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 será 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, ganancias o activos contingentes.

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

(h) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Venta de Productos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto que graven la venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de productos pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración actual 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.

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.

(i) Ingresos Financieros y Costos Financieros

El ingreso o gasto por interés es reconocido utilizando el método de interés efectivo. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(j) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y el diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

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.

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta, aplicados por la misma autoridad tributaria, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. 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)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

(4) Cambios en las Políticas de Contabilidad

Con excepción del cambio que se explica a continuación, la Compañía ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen en la nota 3 todos periodos presentados en los estados financieros adjuntos.

Las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2012 – 2014 modificaron el párrafo 83 de la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, con aplicación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, incluyen una enmienda inherente a que la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post - empleo tengan como referencia los rendimientos de los bonos empresariales de alta calidad a nivel moneda; previo a la referida enmienda, el mencionado párrafo hacía referencia a una evaluación de la tasa de descuento a nivel país.

Debido a lo antes mencionado, al 31 de diciembre de 2016 la Compañía, en aplicación de la modificación efectuada a la NIC 19, aplicó una tasa de descuento en referencia a los bonos y obligaciones de alta calidad negociados en los Estados Unidos de América (país emisor de la moneda funcional de la Compañía que es el US dólar), como supuesto para el cálculo de los beneficios post – empleo. El efecto de esta enmienda se aplica retroactivamente para periodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2016.

El cambio antes indicado no tuvo efecto alguno en el estado de flujos de efectivo. Los efectos en el estado de situación financiera y el estado de resultados y otros resultados integrales son como sigue:

Estado de Situación Financiera:

	Previamente informado	Reclasificaciones y corrección de errores (nota 20)	Efecto de cambio en política contable	2016 reestablecido
Al 1 de enero de 2016:				
Patrimonio no corriente:				
Préstamos y obligaciones financieras	1,041,613	-	-	1,041,613
Impuesto diferido	88,836	4,328	-	93,164
Beneficios a empleados	344,421	-	133,787	478,208
Patrimonio - otros resultados integrales	631,421	-	(133,787)	497,634
Al 31 de diciembre de 2016:				
Préstamos y obligaciones financieras	914,885	-	-	914,885
Impuesto diferido	93,263	4,376	-	97,639
Beneficios a empleados	376,097	-	136,086	512,183
Patrimonio - utilidades disponibles y otros resultados integrales	606,071	(17,155)	(136,086)	472,830

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales:

	Saldo previamente informado 2015	Rectificaciones y corrección de errores - (Nota 20)	Efecto de cambio en política contable	2015 reclasificado
Año que terminó el 1 de enero de 2015:				
Utilidad neta	76,220	-	-	76,220
Otros resultados integrales:				
Partida que no se reclasificó posteriormente al resultado del año - pérdida por ganancias actuarial por planes de beneficios	25,415	-	(133,737)	(108,322)
Utilidad neta y otros resultados integrales	101,635	-	(133,737)	(32,102)
Año que terminó el 31 de diciembre de 2015:				
Utilidad neta	34,194	(17,105)	177,932	(941)
Otros resultados integrales:				
Partida que no se reclasificó posteriormente al resultado del año - pérdida por ganancias actuarial por planes de beneficios	44,805	-	46,835	91,640
Utilidad neta y otros resultados integrales	79,000	(17,105)	244,767	20,599

(5) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación en la NIIF 15. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción temprana para entidades que apliquen NIIF 15 – Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La Compañía no prevé impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyo efecto cuantitativo dependerá del método de transición elegido, de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de estas excepciones.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Difendidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

(6) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Las cuentas por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

El monto en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los montos registrados de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y gastos acumulados se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimientos en el corto plazo.

(7) Efectivo en Caja y Bancos

El detalle de efectivo en caja y bancos es el siguiente:

		2016	2015	2014
Efectivo en caja	US\$	350	350	350
Depósito en bancos		11,067	13,406	35,966
Efectivo en caja y bancos		11,437	13,756	36,316
Sobregiros bancarios		47,597	8,664	68
Efectivo en caja y bancos en el flujo de efectivo	US\$	36,155	10,092	36,288

El saldo en bancos corresponde a efectivos depositados en cuentas corrientes de instituciones locales y a sobregiros bancarios contratados con todas las instituciones.

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

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

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	Notas	2016	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales:				
Clientes locales	US\$	1,108,568	1,050,450	999,095
Compañías relacionadas	17	2,740	2,182	616
		<u>1,111,308</u>	<u>1,052,632</u>	<u>999,711</u>
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales		(18,973)	(16,485)	(16,791)
Cuentas por cobrar comerciales, neto		<u>1,092,335</u>	<u>1,037,147</u>	<u>982,920</u>
Otras cuentas por cobrar:				
Cuentas por cobrar accionista	17	127,500	127,500	127,500
Compañías relacionadas	17	46,000	18,950	1,560
Impuesto al valor agregado (IVA)		4,996	4,996	4,996
Crédito tributario de impuesto a la renta		58,218	82,364	51,206
Otros		83,654	32,845	15,447
		<u>320,368</u>	<u>266,655</u>	<u>200,711</u>
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	US\$	<u>1,412,703</u>	<u>1,303,802</u>	<u>1,181,631</u>
		2016	2015	2014
Activos corrientes	US\$	1,412,703	1,303,802	1,064,131
Activos no corrientes		-	-	127,500
	US\$	<u>1,412,703</u>	<u>1,303,802</u>	<u>1,181,631</u>

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de clientes locales corresponde principalmente a cuentas pendientes de cobrar a Corporación La Favorita S. A., Consorcio Enteses, Corporación El Rosado S.A., Audiovisión Electrónica Audicelec S.A. e Industrial Pesquera Santa Priscila los que en agregado representan el 27% del saldo de cuentas por cobrar a esa fecha. Los saldos de estas cuentas no generan intereses y tienen plazo promedio de 30 a 60 días.

Las cuentas por cobrar accionistas al 31 de diciembre de 2016 asciende a US\$127,500 por tiempo indefinido y no generan intereses.

El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar es como sigue:

		2016	2015	2014
Saldo al inicio del año	US\$	(15,485)	(16,781)	(18,791)
Cargo a gastos		(10,816)	-	-
Castigos		7,328	3,306	-
Saldo al final del año	US\$	<u>(18,973)</u>	<u>(15,485)</u>	<u>(18,791)</u>

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 16.

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

(9) Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

		2016	2015	2014
Materias primas	US\$	220,968	155,794	416,467
Producto en proceso		54,997	57,631	105,465
Productos terminados		204,248	175,424	200,300
Materiales, repuestos y suministros		160,858	162,107	140,978
Importaciones en tránsito		35,125	83,982	166,513
	US\$	<u>677,296</u>	<u>634,938</u>	<u>1,049,723</u>

Durante el año 2016, las materias primas, materiales, suministros y los cambios en productos terminados y en proceso reconocidos como costos de las ventas ascendieron a US\$4,363,637 (US\$5,063,516 en el 2015).

En el 2016 la Compañía castigó con cargo a resultados, inventarios de materia prima y productos terminados por US\$1,548 (US\$2,562 en el 2015).

(10) Propiedad, Planta y Equipos

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

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

Cuentas	Moneda	Enfoque	Intervenciones	Mapas de A. E. E. E. E.	Valor de V. E. E. E.	Equipo de computación	Mobiliario muebles	En construcción	Total
Cuentas:									
Saldo al 31 de diciembre de 2014	US\$	904,894	812,867	8,821,737	268,337	42,127	83,293	114,137	6,130,525
Adiciones	-	22,748	8,101	43,403	53,543	15,709	30,104	-	605,307
Ventas y bajas	-	-	-	(6,764)	-	-	-	(63,857)	(70,621)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	904,894	835,715	8,858,376	321,880	57,836	113,397	50,279	6,665,211
Adiciones	-	-	8,207	1,58,860	7,108	7,102	3,235	947,280	1,138,487
Recapitalización	-	-	1,054	(1,100)	-	-	-	-	(45,049)
Ventas y bajas	-	-	-	-	(8,273)	(883)	-	-	(9,156)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$	904,894	835,723	8,858,376	340,807	63,948	123,022	301,279	7,766,694
Depreciación acumulada:									
Saldo al 31 de diciembre de 2014	US\$	-	(122,810)	(2,506)	(914,079)	(23,457)	(26,949)	-	(1,187,001)
Adiciones	-	32,721	(21,161)	(314,047)	(64,920)	(11,263)	(13,240)	-	(458,356)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	-	(155,531)	(43,767)	(1,228,050)	(34,720)	(40,189)	-	(1,303,657)
Adiciones	-	(36,834)	(17,320)	(320,154)	(53,238)	(12,177)	(14,433)	-	(474,928)
Ventas y bajas	-	-	-	-	(4,236)	326	-	-	4,495
Recapitalización	-	-	-	(70)	417	(341)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$	-	(192,425)	(51,087)	(1,585,823)	(47,160)	(55,622)	-	(2,115,803)
Valor neto en libros:									
Al 31 de diciembre de 2015	US\$	804,864	683,184	8,858,376	188,189	23,116	73,154	50,279	5,019,264
Al 31 de diciembre de 2016	US\$	804,894	643,288	8,858,376	137,325	16,489	67,955	99,779	5,670,841

(Continúa)

Plastro S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Las adiciones corresponde principalmente a la construcción en proceso de las bodegas ubicadas en las instalaciones de la Compañía correspondientes a una inversión total de US\$1,130,927; las que se esperan serán capitalizadas en enero del 2017.

(11) 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, ver nota 15.

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivos corrientes:				
Porción corriente de préstamos bancarios garantizados - instituciones financieras locales	US\$	662,976	1,088,880	1,149,609
Porción corriente de préstamos relacionadas	17	463,545	752,360	429,611
		<u>1,146,521</u>	<u>1,841,230</u>	<u>1,579,420</u>
Pasivos no corrientes:				
Préstamos bancarios garantizados - instituciones financieras locales		596,048	333,614	135,374
Préstamos con relacionadas	17	1,542,741	581,271	906,439
		<u>2,138,789</u>	<u>914,885</u>	<u>1,041,813</u>
Total préstamos y obligaciones financieras	US\$	<u>3,285,310</u>	<u>2,756,115</u>	<u>2,621,233</u>

La Compañía obtuvo préstamos con el Banco Guayaquil y Banco Bolivariano por US\$910,000 y US\$350,000 a 3 años y 1 año, respectivamente; los que fueron utilizados para financiar capital de trabajo.

Adicionalmente en el 2016 la Compañía recibió préstamos desde su compañía relacionada por US\$1,000,000 a 10 años plazo, a tasa de interés del 8% fija.

Términos y Calendario de Reembolso de la Deuda

Los préstamos y obligaciones financieras están denominadas en US dólares. Los términos y condiciones de los préstamos son como sigue:

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

Importes en US\$	Moneda US\$	Años de valorización	Tasa de interés anual fija	2010	2015	2014
				Valor Nominal a Importe en Libros	Valor Nominal a Importe en Libros	Valor Nominal a Importe en Libros
Banco Boliviano C.A		2017	9.33%	158,333	650,278	512,578
Banco Boliviano Fintomi		2017	7.76% - 8.80%	63,750	-	270,633
Banco Guayaquil S.A		2018-2019	9.33%	1,067,192	772,216	609,771
Eurofinanco Overseas Corp		2019-2026	8.00%	1,612,520	852,143	1,100,238
Panameric Investment Overseas		2020	10.00%	393,515	481,478	232,813
				<u>3,285,310</u>	<u>2,756,115</u>	<u>2,621,233</u>

(12) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar se detallan como sigue:

	base	2015		
		2015	reestablecido	2014
Cuentas por pagar comerciales:				
Proveedores	US\$	828,593	797,246	1,319,254
Compañías relacionadas	16	154,786	141,315	59,350
		<u>983,379</u>	<u>938,561</u>	<u>1,378,604</u>
Otras cuentas y gastos por pagar:				
Retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta		77,315	58,291	23,322
Impuesto al valor agregado		78,654	68,202	71,603
Servicios por cancelar		5,779	16,136	28,386
Comisiones por liquidar		78,094	12,410	12,791
Anticipos de clientes		12,375	6,533	6,483
Otros impuestos y contribuciones		15,418	6,497	176
Cuentas por pagar a empleados		(420)	4,868	6,846
		<u>267,215</u>	<u>172,938</u>	<u>149,607</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	US\$	<u>1,250,594</u>	<u>1,145,711</u>	<u>1,528,211</u>

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 16.

(13) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

Piastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

		2016	2015
Impuesto a la renta corriente del año	US\$	98,289	160,715
Impuesto a la renta diferido		(14,025)	3,793
	US\$	84,264	164,508

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es del 22%. Dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades se reinvierten en la compañía 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.

El R.O. No. 405 Suplemento del 29 diciembre 2014 reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2015, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementará al 25% 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 excede del 50% la tarifa aplicable para sociedad será del 25%.

En base al párrafo anterior y considerando que la Compañía en el año previo tenía accionistas domiciliados en paraísos fiscales, la tasa de impuesto a la renta ecuatoriana al 31 diciembre de 2015 fue del 25%. Durante el 2016, sus accionistas cambiaron su domicilio fiscal y su tasa de impuesto disminuyó al 22%.

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 a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		2016	2015
Utilidad neta	US\$	84,046	34,194
Impuesto a la renta		84,264	164,508
Utilidad antes de impuesto a la renta		168,310	198,702
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% para 2016 (22% en 2015)		37,028	49,675
Incremento (reducción) resultante de:			
Costos no deducibles		61,261	74,528
Ingresos exentos		-	36,512
Otros ajustes (1)		-	-
	US\$	98,289	160,715

(1) Corresponde a glosas tributarias de impuesto a la renta.

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

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 es el siguiente:

		2016		2015	
		Crédito tributario del impuesto a la renta	Impuesto a la renta por pagar	Crédito tributario del impuesto a la renta	Impuesto a la renta por pagar
Saldo al inicio del año	US\$	82,304	-	81,208	-
IR corriente del año		-	88,293	-	(124,203)
Ajuste del crédito tributario de años anteriores		-	-	(11,348)	-
Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal		73,199	-	70,424	-
Anticipo de IR		1,945	-	9,789	-
Crédito tributario de IRD		-	-	86,002	-
Compensación de los anticipos para IR		(88,290)	88,290	(124,203)	124,203
Saldo al final del año	US\$	58,218	-	82,304	-

Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos son atribuibles según se indica abajo y su movimiento es el siguiente:

	Saldo al 31 diciembre 2013	Reconocido en resultados	Saldo al 31 diciembre 2014	Reconocido en resultados	Saldo al 31 diciembre 2015	Reconocido en resultados	Saldo al 31 diciembre 2016
Impuestos diferidos activos atribuibles a:							
Deferidos en cantidad por cubrir:							
- aumentos: valores cuentas por cobrar	4,489	(4,489)	-	-	-	2,388	2,388
- Provisiones por recuperación de impuestos	3,101	1,237	4,338	640	4,978	4,655	320
- Beneficios a empleados	21,627	29,391	-	-	-	-	-
- Impuesto diferido activo	29,217	25,139	4,338	640	4,978	9,043	3,008
Impuestos diferidos pasivos atribuibles a:							
- Propiedad, planta y equipo	(88,740)	2,838	(85,902)	(4,432)	(90,334)	16,303	(74,031)
- Impuesto diferido (activo) pasivo, neto	US\$ (59,523)	(18,429)	(81,564)	(3,792)	(85,356)	14,726	(71,023)

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 2013 al 2016 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

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. Con fecha 27 de mayo de 2015, mediante resolución No. NACDGERCGC15-

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

00000455, la Administración Tributaria establece que 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 aquellos 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\$15,000,000, deberán presentar anexo e informe de precios de transferencia.

De acuerdo a la normativa tributaria la Compañía no fue requerida a presentar el Informe de Precios de Transferencia correspondiente al año 2016.

(14) Beneficios a Empleados

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

		2016	2015 reestablecido	2014 reestablecido
Contribuciones de seguridad social	US\$	40,466	38,420	35,076
Liquidaciones de haberes por pagar		230	1,341	-
Beneficios sociales (principalmente legales)		73,972	72,976	66,857
Participación de los trabajadores en las utilidades		29,701	35,065	39,354
Reserva para pensiones de jubilación patronal		482,590	371,658	376,003
Reserva para indemnizaciones por desahucio		144,394	111,534	102,225
	US\$	<u>761,353</u>	<u>630,994</u>	<u>620,315</u>
Pasivo corriente	US\$	144,369	147,802	142,067
Pasivo a largo plazo		<u>626,984</u>	<u>483,192</u>	<u>478,228</u>
	US\$	<u>751,353</u>	<u>630,994</u>	<u>620,315</u>

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 es como sigue:

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

		Jubilación patronal	Indemniza- ciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2014	US\$	576,003	102,225	478,228
Costos por servicios actuales		63,603	12,131	75,734
Costo financiero		16,286	4,160	18,416
Costo por servicios pagados		-	12,416	12,416
(Pérdida) ganancia actuarial		(14,617)	(4,402)	(19,019)
(Pérdida) ganancia actuarial reconocida por ajustes y experiencia		(66,109)	(10,700)	(76,809)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(2,548)	-	(2,548)
Beneficios pagados		-	(4,285)	(4,285)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2015		371,556	111,534	483,192
Costos por servicios actuales		57,844	17,133	74,977
Costo financiero		16,204	4,882	21,086
(Pérdida) ganancia actuarial		12,570	3,691	16,261
(Pérdida) ganancia actuarial reconocida por ajustes y experiencia		51,228	13,513	64,741
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(16,914)	-	(16,914)
Beneficios pagados		-	(6,339)	(6,339)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016	US\$	492,580	144,394	636,984

Según se indica en el Código del Trabajo de la República 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.

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 y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. 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, 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. De acuerdo a los estudios actuariales contratados, los que cubren a todos los empleados en relación de dependencia, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

		2016	2015	2014
Trabajadores activos con tiempo de servicio entre 10 años y menores a 25 años	US\$	380,180	261,511	240,772
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio		102,400	110,147	135,231
	US\$	482,580	371,658	376,003

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

		Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio
Tasa de descuento - aumento de 0.5 %	US\$	(36,340)	(10,652)
Tasa de descuento - disminución de 0.5 %		39,430	11,558
Tasa de incremento salarial - aumento de 0.5 %		39,684	11,833
Tasa de incremento salarial - disminución de 0.5 %		(36,898)	(10,816)
Tasa de mortalidad - más 1 año		14,132	4,143
Tasa de mortalidad - menos 1 año		(14,283)	(4,183)

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados de situación financiera son los siguientes:

	2016	2015	2014
Tasa de descuento	4.14%	4.36%	4.06%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A	N/A
Tasa de rotación (promedio)	11.80%	11.80%	9.02%
Vida laboral promedio remanente	N/A	N/A	N/A
Tasa de mortalidad a nivelizar	TM IESS 2002	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los importes reportados.

Gasto del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto del gasto de personal, incluidos en los rubros del costo de ventas, gastos de administración y generales, y gastos de distribución y ventas en el estado de resultados y otros resultados integrales por el año terminado es como sigue:

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

		2016	2015
Sueldos y salarios	US\$	460,468	435,991
Beneficios sociales		213,850	209,138
Otros beneficios sociales		116,386	126,984
Liquidaciones de haberes		21,897	21,385
Participación de los trabajadores en las utilidades		29,701	35,065
Jubilación patronal y desahucio		57,843	61,472
	US\$	900,244	890,035

(15) Patrimonio

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 al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015	2014
Acciones autorizadas	3,610,660	3,610,660	3,610,660
Acciones suscritas	1,805,330	1,805,330	1,805,330

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, que salvo disposición estatutaria en contrario, se apropien de la utilidad neta anual 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. En el 2016 la apropiación de la reserva legal asciende a US\$7,002 (US\$7,449, en 2015) la que corresponde al resultado del ejercicio.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC/CI. CPA/FRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, 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's", 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)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

Otros Resultados Integrales

Remediación de Pérdidas y Ganancias Actuariales

Las pérdidas y ganancias actuariales son cambios en el valor presente de la obligación por beneficios diferidos procedente de los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan) y los efectos de los cambios en las suposiciones actuariales.

Dividendos

En 2015, la Compañía distribuyó dividendos por US\$100,000 correspondientes a las utilidades de 2014. En el 2016 se realizó anticipo de dividendos a los accionistas por US\$22,375 con la finalidad de cubrir el pago de las contribuciones correspondiente al impuesto societario por participación de capital según la Ley de Solidaridad.

(16) 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

(a) 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 de la Compañía 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.

(b) Riesgo de Crédito

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

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

Exposición al Riesgo de Crédito

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

	Notas		2016	2015
Corriente:				
Efectivo en caja y bancos	7	US\$	11,437	13,756
Cuentas por cobrar comerciales	8		1,167,826	1,056,097
Otras cuentas por cobrar	8		244,877	247,706
		US\$	<u>1,424,140</u>	<u>1,317,559</u>

i. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 8 clientes registran individualmente el 3% o más de las ventas netas de la Compañía y representan en agregado el 24% en el 2016 (20% en el 2015) de las ventas netas.

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de cuentas por cobrar comerciales incluye US\$211,265 a cargo de estos clientes principales. Desde un punto de vista geográfico o demográfico no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente, los que representan el importe abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan cada 6 meses. Los clientes que no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía sólo pueden efectuar compras de contado.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son mayoristas, minoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas. Los clientes que se clasifican como "de alto riesgo" se incluyen en una lista de clientes restringidos y son monitoreados por la Administración, y las ventas futuras se realizan con pagos adecuadamente garantizados.

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión 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.

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

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:

	2016		2015	
	No. de clientes	Importe en US\$	No. de clientes	Importe en US\$
Especiales - supermercados, cadenas de restaurantes, hoteles y otros	-	-	-	-
Mercado abierto - minoristas	569	914,918	475	819,045
Exportaciones	-	-	1	8,420
Relacionadas	2	2,740	1	2,182
Distribuidores	13	193,750	13	221,885
	<u>584</u>	<u>1,111,308</u>	<u>490</u>	<u>1,052,632</u>

Pérdidas por Deterioro

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales a cada fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

		2016	2015	2014
Por vencer	US\$	649,582	568,709	526,432
Vencidas:				
Hasta 30 días		304,687	333,438	340,150
De 31 a 60 días		84,265	78,471	83,370
De 61 a 90 días		18,877	17,347	16,595
Más de 90 días		72,697	56,669	23,164
		<u>1,111,308</u>	<u>1,052,632</u>	<u>989,711</u>
Provisión para deterioro		(18,873)	(15,485)	(18,791)
	US\$	<u>1,092,335</u>	<u>1,037,147</u>	<u>980,920</u>

ii. Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantenía efectivo en caja y bancos por US\$11,437 al 31 de diciembre de 2016 (US\$13,756 en 2015), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos son mantenidos principalmente en instituciones financieras que están calificadas entre el rango AA+ y AAA según las agencias calificadoras de riesgo autorizado por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

(c) Riesgo de Liquidez

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

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 10 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 este informe la Compañía presenta un capital de trabajo negativo de US\$487,640. La administración de la Compañía considera que esta situación no presenta un riesgo de liquidez para sus operaciones, debido principalmente a las facilidades de financiamiento disponible por parte de sus accionistas y al acceso a líneas de crédito con bancos e instituciones financieras locales.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses:

		31 de diciembre de 2016				
	Montos en libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años
Prestamos y obligaciones financieras US\$	2,285,219	2,285,219	-	1,142,821	1,154,248	883,543
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	1,753,596	1,753,596	875,418	375,179	-	-
US\$	4,038,815	4,038,815	875,418	1,521,899	1,154,248	883,543
		31 de diciembre de 2015				
	Montos en libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años
Prestamos y obligaciones financieras US\$	2,756,115	2,756,117	1,090,442	804,783	493,129	421,754
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	1,145,711	1,145,711	851,886	295,468	-	-
US\$	3,901,826	3,901,828	1,942,328	1,100,251	493,129	421,754

(d) 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 generalmente no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional, por consiguiente considera que su exposición al riesgo de moneda no es relevante.

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

Riesgo de Tasa de Interés

La Compañía administra el riesgo de tasa de interés contratando, en la medida de lo posible, financiamiento con tasa fija ó semivariable el que incluye un componente fijo importante.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el perfil de tasa de interés de los pasivos financieros de la Compañía que devengan interés es como sigue:

		2016	2015
Saldos en libros:			
Tasa de interés fija	US\$	3,285,310	2,758,115

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 no afectaría el valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados o el patrimonio de la Compañía.

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		31 de diciembre	
		2016	2015
Total pasivos	US\$	5,439,109	4,624,769
Menos efectivo en caja y bancos		(11,437)	(13,756)
Deuda neta ajustada	US\$	5,427,672	4,611,013
Total patrimonio	US\$	2,344,545	2,363,677
Índice deuda neta ajustada a patrimonio		2.32	1.95

(Continúa)

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

(17) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante los años 2016 y 2015 las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

		2016	2015
Sueldos y salarios	US\$	38,186	36,381
Honorarios		360,000	340,000
Otras bonificaciones		1,284	228
Beneficios a corto plazo		8,518	6,918
Beneficios a largo plazo		27,907	23,033
	US\$	<u>436,905</u>	<u>408,560</u>

Transacciones con Partes 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 2016 y 2015 es el siguiente:

Sociedad	Relación	Transacción	2016	2015
Ventas:				
Plásticos del Litoral Plástico S.A	Relacionada	Venta de inventarios	US\$ 10,082	3,387
Envases del Litoral S.A	Relacionada	Venta de producto terminado	-	1,235
			US\$ <u>10,082</u>	<u>4,622</u>
Compras:				
Plásticos del Litoral Plástico S.A	Relacionada	Compra de inventarios y servicios	US\$ <u>433,964</u>	<u>390,501</u>
Préstamos:				
Papelindustria S.A	Relacionada	Anticipos	US\$ 106,112	-
Exento S.A	Relacionada	Anticipos	44,905	-
			US\$ <u>150,814</u>	<u>-</u>
Dividendos:				
Muler Uthle Group	Accionistas	Pago de dividendos	US\$ 11,178	50,000
Sensa Holding Group	Accionistas	Pago de dividendos	11,178	50,000
			US\$ <u>22,357</u>	<u>100,000</u>
Financiamiento:				
Eunfrance	Relacionada	Financiamiento	US\$ 1,000,000	-
Paraninfoan Inv Overseas	Relacionada	Financiamiento	-	400,000
			US\$ <u>1,000,000</u>	<u>400,000</u>

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas y accionistas resultantes de las transacciones antes indicadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

		2016	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales:				
Envesta del Litoral S.A.	US\$	-	265	581
Plásticos del Litoral Plastilist S.A.		2,628	1,917	66
Borill S.A.		46,000	18,950	1,560
Paperindustries S.A.		212	-	-
	US\$	<u>47,740</u>	<u>21,132</u>	<u>2,176</u>
Cuentas por cobrar asociadas:				
Master United Holding Group Ltd.	US\$	46,000	46,000	46,000
Simex Holding Corp.		82,600	82,600	82,600
	US\$	<u>127,600</u>	<u>127,500</u>	<u>127,500</u>
Cuentas por pagar comerciales:				
Plásticos del Litoral Plastilist S.A.	US\$	152,141	141,315	59,350
Paperindustries S.A.		1,645	-	-
	US\$	<u>154,786</u>	<u>141,315</u>	<u>59,350</u>
Obligaciones financieras corrientes:				
Eurofinance Overseas	US\$	342,757	270,671	264,198
Panamerican Inv Overseas		120,788	481,475	165,413
	US\$	<u>463,545</u>	<u>752,350</u>	<u>429,611</u>
Obligación financiera no corriente:				
Eurofinance	US\$	1,770,014	581,271	839,040
Panamerican Inv Overseas		272,727	-	67,390
	US\$	<u>1,542,741</u>	<u>581,271</u>	<u>906,439</u>

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas no devengan intereses; y tienen plazos de cobro y/o pago menor a un año excepto por las otras cuentas por cobrar (nota 8) y préstamos (nota 11).

Los saldos por cobrar y/o pagar surgen de transacciones comerciales relacionadas con el giro del negocio.

(18) Otros Ingresos y Otros Gastos

El detalle de otros ingresos y otros gastos que se muestran en el estado de resultados y otros resultados integrales es el siguiente:

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

	Notas	2016	2015
Otros ingresos:			
Varios	US\$	1,101	641
	US\$	<u>1,101</u>	<u>641</u>
Otros gastos:			
Comisiones	21	US\$ -	25,729
Pérdida en ventas de propiedad, planta y equipo		302	144
Obsolescencia del inventario		1,458	2,562
Bajas de inventario		3,513	1,653
Multas y otros		19,745	24,781
Varios		<u>78,629</u>	<u>76,913</u>
	US\$	<u>103,747</u>	<u>131,982</u>

(19) Gastos por Naturaleza

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue:

	Notas	2016	2015
Mélenus primus y cambios en productos proceso		US\$ 4,363,637	5,063,517
Gasto de personal	15	900,244	907,988
Gasto por honorarios (1)		392,877	370,588
Gasto por impuestos y contribuciones		109,368	110,118
Gasto por depreciación y amortización	10	99,568	89,395
Gasto de arriendo		72,000	72,600
Gasto de transporte		55,857	55,650
Gasto de servicios básicos		46,767	46,148
Gasto por contratación de seguros		35,557	31,677
Gastos de regalías		23,395	56,116
Gasto por mantenimiento y reparaciones		23,338	28,475
Gastos de viaje		23,266	19,874
Gasto de publicidad y propaganda		22,319	20,557
Otros		<u>70,121</u>	<u>57,189</u>
	US\$	<u>6,237,911</u>	<u>6,940,043</u>

(1) Los gastos por honorarios en el 2016 incluye US\$360,000 por servicios de Asesoría Financiera prestados por la Gerencia General.

(20) Corrección de Error y Reclassificaciones

En 2016 la Compañía identificó un error por registro contable de retenciones de impuesto a la renta del 2015 contra el resultado acumulado (literal c), que ha procedido a registrarlos en los periodos correspondientes, consecuentemente los estados financieros de 2015 y 2014 han sido restablecidos. A continuación se detallan los saldos de las cuentas del estado de situación financiera afectadas por la corrección de error, tal como fueron previamente informadas y restablecidas para los periodos comparativos 2015 y 2014:

Plastro S. A.

Nota a los Estados Financieros

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

Reclasificaciones

Reclasificaciones han sido realizadas a las cifras comparativas de 2014 para propósitos de conformidad con la presentación del estado de resultados y otros resultados integrales de 2015 y corresponden principalmente a: a) reclasificación del impuesto diferido pasivo de acuerdo con la revelación NIIF; b) reclasificación de otras cuentas por cobrar a largo plazo en base a su vencimiento; la misma que es mayor a 360 días.

Por efecto de los errores y reclasificaciones corregidos, el estado de flujo de efectivo previamente reportado al 31 de diciembre de 2015 y el que se muestra en los estados financieros adjuntos presenta las siguientes diferencias por actividades:

	Saldos previamente informados 2015	Reclasificaciones y corrección de errores	2015 reestablecido
Actividades de operación	473,638	(281,368)	192,269
Actividades de inversión	(634,686)	-	(634,686)
Actividades de financiamiento	38,546	277,705	316,251
	<u>(122,502)</u>	<u>(13,663)</u>	<u>(136,166)</u>

(21) Hechos Posteriores

La Compañía ha evaluado los hechos posteriores hasta el 23 de marzo de 2017 fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, fecha del estado de situación financiera pero antes del 23 de marzo de 2017, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.