

SOCIEPLAST S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de
Socieplast S.A.

Quito, 5 de abril del 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Socieplast S.A. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Socieplast S.A. al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Socieplast S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe Anual de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Socieplast S.A.
Quito, 5 de abril del 2017

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y Junta de Directores.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Socieplast S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación,



Socieplast S.A.
Quito, 5 de abril del 2017

omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

- *Pedro Cesar Hernández López*

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Celso Luiz Malimpensa

Celso Luiz Malimpensa
Apoderado General
No. de Licencia Profesional: 17-4649

SOCIEPLAST S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

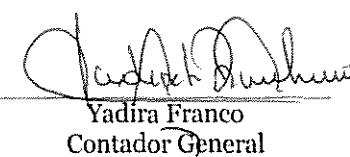
ACTIVO	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo corriente			<u>Reestructurados (*)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	4,847	853
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	998,510	883,808
Otros activos financieros			
Inventarios	8	71,240	115,222
Impuestos por recuperar	14	30,381	11,098
Otros activos	9	1,566	3,187
Total activos corrientes		<u>1,106,545</u>	<u>1,014,168</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	1,285,503	1,089,120
Propiedad de inversión	11	1,114,242	997,612
Inversiones en asociadas	12	685,993	685,993
Total activos no corrientes		<u>3,085,739</u>	<u>2,772,726</u>
Total activos		<u>4,192,283</u>	<u>3,786,894</u>

(*) Ver nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Patricio Alvarez
Gerente General



Yadira Franco
Contador General

SOCIEPLAST S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

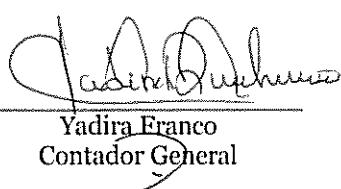
PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
			<u>Reestructurados (*)</u>
PASIVOS			
Obligaciones financieras		-	18,504
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	84,107	78,953
Pasivos por impuestos corrientes	14	484	9,365
Obligaciones sociales	15	<u>76,472</u>	<u>78,606</u>
Total pasivos corrientes		<u>161,062</u>	<u>185,427</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligación por beneficios definidos	16	380,860	344,886
Pasivos por impuestos diferidos	14	<u>146,141</u>	<u>146,746</u>
Total pasivos no corrientes		<u>527,002</u>	<u>491,632</u>
Total pasivos		<u>688,064</u>	<u>677,059</u>
PATRIMONIO			
Capital social	17	520,000	520,000
Reserva legal	17	160,536	160,536
Reserva facultativa		315,643	315,643
Resultados acumulados	17	<u>2,508,040</u>	<u>2,113,655</u>
Total patrimonio		<u>3,504,219</u>	<u>3,109,835</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>4,192,283</u>	<u>3,786,894</u>

(*) Ver nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Patricio Alvarez
Gerente General



Yadira Franco
Contador General

SOCIEPLAST S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

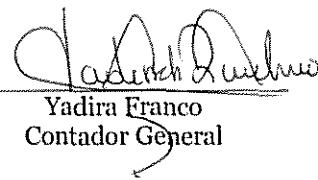
	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<u>Reestructurados (*)</u>	
Ingrosos por ventas	18	996,339	1,127,422
Costo de productos vendidos	20	(946,111)	(1,008,788)
Margen bruto		50,228	118,634
Gastos de administración	20	(261,912)	(327,885)
Ingrosos propiedades de invrsion		116,630	296,405
Dividendos recibidos		134,300	
Ingrosos por arrendamientos	19	108,000	108,000
Utilidad operacional		147,246	195,154
Costos financieros	21	(16,292)	(15,360)
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		130,954	179,795
Impuesto a la Renta		605	(21,068)
Utilidad neta del año		131,559	158,727
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Revaluación de terrenos	10	262,042	75,052
Ganancia en mediciones actuariales de los planes de beneficio definido	16	783	83,813
Otros resultados integrales		262,826	158,865
Resultado integral del año		394,385	317,591

(*) Ver nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Patricio Álvarez
Gerente General



Yadira Franco
Contador General

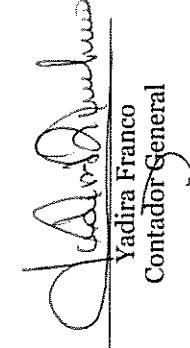
SOCIEPLAST S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados			
				Reserva de capital	Supervisión por Revaluación	Por adopción de NIF	Resultados
Saldos previamente reportados al 31 de enero de 2015	520,000	160,536	315,643	688,278	316,244	1,034,245	(210,330)
Efecto de la adopción de la enmienda a la NIC 19 (Nota 2.2)	-	-	-	-	-	-	(32,373)
Saldo al 31 de enero de 2015 reestructurado	520,000	160,536	315,643	688,278	316,244	1,034,245	(242,703)
Utilidad neta de la año reestructurada	-	-	-	-	-	-	158,727
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	83,813
Saldo al 31 de diciembre de 2015	520,000	160,536	315,643	688,278	391,296	1,034,245	(163)
Utilidad neta de la año	-	-	-	-	-	-	131,559
Revaluación de terrenos	-	-	-	-	-	-	262,042
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	783
Saldo al 31 de diciembre de 2016	520,000	160,536	315,643	688,278	653,338	1,034,245	132,179
							3,504,219

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Patricio Alvarez
 Gerente General


 Yadira Franco
 Contador General

SOCIEPLAST S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>Reestructurados (*)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		130.954	179.795
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	10 y 11	24.476	21.965
Consumo de repuestos	10	278	10.671
Mejoría a valor razonable de las propiedades de inversión	11	(116.630)	(296.405)
Deterioro y obsolescencia de los inventarios	8	-	74.849
Deterioro de propiedades, planta y equipo	10	40.516	45.130
Participación de los trabajadores en las utilidades	15	23.100	31.368
Beneficios a los empleados (jubilación patronal y desahucio)	16	47.143	50.689
		<u>119.847</u>	<u>188.062</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(114.702)	(119.580)
Inventarios		43.982	27.015
Impuestos por recuperar		(9.283)	6.414
Otros activos		1.621	(590)
Proveedores y otras cuentas por pagar		5.154	(2.751)
Obligaciones sociales		(2.133)	(9.615)
Beneficios a los empleados (jubilación patronal y desahucio)		(11.168)	(14.646)
Impuestos pagados		(30.820)	20.462
		<u>22.498</u>	<u>24.471</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Interés pagado		(1.255)	(582)
Impuesto a la renta pagado	14	-	(31.531)
		<u>21.243</u>	<u>(7.642)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación			
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades, plantas y equipos	10	-	(114.46)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		-	(114.46)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de préstamos y obligaciones financieras		(17.249)	-
Efectivo recibido por préstamos y obligaciones financieras		-	19.086
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(17.249)	19.086
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo		3.994	(2)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		853	855
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>4.847</u>	<u>853</u>

(*) Ver nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Patricio Álvarez
Gerente General

Yadira Franco
Contador General

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Socieplast S.A. (en adelante la "Compañía") es una sociedad anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es Av. 113 entre calles 118 y 119, en la ciudad de Manta.

Fue constituida en noviembre de 1977 y su actividad principal es la producción y comercialización de productos plásticos y además brinda servicios de acondicionamiento de productos, despacho y alquiler, siendo su principal cliente Industrias Ales.

Al 31 de diciembre del 2016, el personal total de la Compañía alcanza los 40 y 59 empleados respectivamente.

1.2 Situación económica del país

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras, así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

Terremoto

La Compañía tiene en la ciudad de Manta su principal centro de producción el cual fue afectado por el terremoto del 16 de abril del 2016. Como consecuencia del terremoto tuvo impactos menores en su estructura.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía ocasionando una contracción en la disponibilidad del flujo de efectivo. Ante lo cual la Administración adoptó medidas que considera le permitirán afrontar esta situación y continuar operando en forma rentable; i) Incremento (ajuste) de márgenes de utilidad por los servicios que se

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

brinda por acondicionamiento de producto y despacho, ii) Orientar su gestión principalmente a las actividades de servicios que mejoran su margen operacional

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General, de fecha 31 de marzo del 2017, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto terrenos y propiedades de inversión, que están registrados bajo el valor razonable.

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

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Las enmiendas aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.	1 de enero 2017
NIF 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero 2017
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019
IFRIC 22	Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

La Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Reestructuración de saldos iniciales

La Compañía durante el 2016 adoptó la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a los empleados" referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post - empleo (Provisiones de jubilación patronal, y desahucio), por lo cual, la Compañía, como se establece en la referida enmienda, procedió para efectos comparativos a reestructurar los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015.

De acuerdo a la enmienda, la tasa de descuento a ser considerada en el cálculo actuarial debe considerar bonos corporativos de alta calidad, los cuales deben tener un plazo congruente con el período en que se materializará la obligación legal de la Compañía, debido a que en el mercado de bonos corporativos de alta calidad de Ecuador no se puede cumplir con esta condición, es necesario buscar un mercado en el cual la moneda sea el dólar de los Estados Unidos de América, y se cumpla con esta condición. Por lo mencionado corresponde aplicar la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficiarios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento. Para el año 2015 y 2014 las tasas utilizadas fueron del 4.36% y 4.68% respectivamente, los efectos derivados de este cambio se presentan a continuación:

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Provisiones por beneficios post - empleo			Patrimonio
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total	Resultados acumulados
Saldos registrados previamente al 1 de enero del 2015	308,173	52,111	360,284	1,828,437
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	26,482	5,891	32,373	(32,373)
Saldos reestablecidos al 1 de enero del 2015	334,655	58,002	392,657	1,796,064
Saldos registrados previamente al 31 de diciembre del 2015	275,886	46,687	322,573	2,135,969
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 de años anteriores	26,482	5,891	32,373	(32,373)
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 sobre utilidad neta	(1,855)	(188)	(2,043)	2,043
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 sobre resultados integrales	(7,982)	(35)	(8,017)	8,017
Saldos reestablecidos al 31 de diciembre del 2015	292,532	52,355	344,886	2,117,656
	Utilidad neta	Otros resultados integrales	Resultado Integral del año	
Utilidad previamente reportada al 31 de diciembre del 2015	156,683	75,796	307,531	
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	2,043	8,017	10,060	
Utilidad reestructurada al 31 de diciembre del 2015	158,726	83,813	317,591	

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

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. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar” y pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. 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 contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros:

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar y documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados 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, cuando se compromete 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 ganancias y pérdidas. 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 de interés efectivo. 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. La Compañía concede créditos a sus clientes y estas cuentas se mantienen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) **Cuentas por cobrar compañías relacionadas, accionistas, empleados y directores.-** Corresponden principalmente a los montos adeudados por préstamos concedidos. Se

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

reconocen a su valor nominal, que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.

- (iii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar terceros, que se liquidan en el corto plazo. Se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado.
- (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) **Préstamos y obligaciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a tasas de mercado y no existen costos de transacción significativos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “Costos financieros”.
- (ii) **Proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es similar a su costo amortizado pues son pagaderas en hasta 90 días.
- (iii) **Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas (corto plazo):** Comprenden obligaciones de pago principalmente por compra de inventario (materia prima). Dichas obligaciones son exigibles mensualmente por parte de cada entidad, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es similar a su costo amortizado.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar comerciales. 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.

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

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.6 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o producción o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

2.7 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades (excepto terrenos), plantas y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos son presentados a valor razonable bajo el método del reavalúo. Las revaluaciones se efectuarán anualmente, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período. Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros resultados integrales neto del correspondiente impuesto diferido (cuando sea aplicable) y se acumula en el patrimonio en la cuenta "Superávit de revaluación", excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, manteniendo en "Superávit de revaluación" de los terrenos relacionados con una revaluación anterior de dichos activos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras 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.

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

<u>Activo</u>	<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u> (años)	<u>Valor residual</u> (%)
Edificios	Plantas industriales/construcciones	40-80	15
Equipos de Computo	Equipo de cómputo, electrónico	5	3
Muebles/equipos de oficina y cómputo	Muebles/equipos de oficina	10	10

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cambio de estimación contable:

A partir del año 2016, las depreciaciones de bienes de las clases de plantas y equipos es calculada de manera variable, utilizando para ello horas máquina como el mejor indicador para determinar el desgaste de cada activo o unidad generadora de efectivo. Las vidas útiles utilizadas bajo esta condición fueron preparadas por los responsables técnicos de cada área evaluada, las horas de uso reportadas se obtuvieron de los consumos mensuales reportados.

Las horas de vida remanentes de cada bien y unidad generadora de efectivo serán revisadas con la suficiente periodicidad para asegurar su correcta valoración. Hasta el 2015, estos activos eran depreciados bajo la modalidad de línea recta.

Los valores residuales a ser utilizados en la categoría de plantas y equipos, son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Descripción</u>	<u>Valor residual</u> (%)
Maquinaria y herramientas	Maquinaria menor	3
	Maquinaria de uso general y capacidades medias	10
	Maquinaria de uso continuo, bombas agitadores	10
	Maquinaria de uso general robusta	10
	Maquinaria estructura metálica robusta, elevadores, transportadores	10
	Maquinaria de uso energético partes mecánicas de alta capacidad	10
	Maquinaria, elementos de alta capacidad, tanques de almacenamiento, compresores de alta potencia, transformadores	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, plantas y equipos, se calculan comparando los montos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. 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 entre otros, requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso. No se han activado costos de endeudamiento. El diferencial cambiario generado en las adquisiciones de activos fijos se registra en los resultados integrales del año.

Los anticipos entregados para compra de propiedades, plantas y equipos se presentan al costo más otros cargos relacionados con su adquisición.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Posterior a su reconocimiento inicial las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del periodo en el cual se dio de baja la propiedad.

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades, plantas y equipos y propiedades de inversión)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen 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.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y ha constituido una provisión por deterioro de US\$85,646 (2015: US\$45,130).

2.10 Inversiones en Asociadas

Son aquellas inversiones en las cuales en conjunto con Industrias Ales C.A su compañía controladora, ejerce influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de la compañía en que se invierte.

Las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, ajustado por cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales. Las pérdidas de una asociada en exceso respecto a la participación de la compañía se reconocen siempre y cuando la Compañía haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos a nombre de la asociada.

Los dividendos provenientes de una asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho de recibirlos.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Provisiónes

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprendese de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.12 Impuesto a la Renta corriente y diferido

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, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen 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.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la Renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la Renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

El Impuesto a la Renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

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

2.12 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

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

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la Renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta de los gastos de administración en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: 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 de terminación 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 resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual del 4.20% para el 2016 (2015: 4.68% reestructurado), que es equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de comutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en los otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2016 y 2015 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.14 Arrendamientos

2.14.1 La Compañía como arrendadora- El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.15 Reconocimiento de ingresos-

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.15.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.15.2 Ingresos por dividendos El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago siempre y cuando sea probable la incorporación de beneficios económicos para la compañía y que los ingresos ordinarios puedan ser medidos confiablemente.

2.15.3 Ingresos por alquileres - La política de la Compañía para el reconocimiento de ingresos provenientes de arrendamiento operativos se describe en la Nota 2.14

2.16 Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.18 Reservas

Legal

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

Facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Accionistas.

2.19 Resultados acumulados

Provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF" -

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía, según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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.

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

- a) **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- b) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuaria contratado para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos corporativos de alta calidad emitidos por el Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica (al final del periodo sobre el que se informa). Ver Nota 2.2

- c) Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo** - La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.7
- d) Impuesto a la renta diferido.** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Financiera y presupuestos, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

4.1.1 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo y con compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar por cobrar están compuestas por un número limitado de clientes.

El principal cliente de la Compañía es su controladora Industrias Ales C.A. por lo que no mantiene exposiciones de riesgos de crédito significativas.

4.1.2 Riesgo de liquidez-La liquidez de la Compañía es manejada por la administración bajo el control del Directorio, quien ha establecido el marco de trabajo apropiado para que la gestión de liquidez sea desarrollada en forma ordenada y sistemática, en base a los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía y pasivos financieros de liquidación sobre bases netas agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2016	Menos de 1 año
Préstamos	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	84,107
Al 31 de diciembre de 2015	
Préstamos	18,504
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	78,953

4.1.4 Riesgo de capital- La organización gestiona su capital para asegurar que la Compañía y sus subsidiarias estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la Compañía. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros (no auditados) de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$939.405
Índice de liquidez	6.62 veces
Pasivos totales / patrimonio (apalancamiento)	0.20 veces

La Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total Préstamos	-	18,504
Total Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	84,017	78,953
Otros pasivos financieros	-	-
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(4,847)</u>	<u>(853)</u>
Deuda neta	79,170	96,604
Total Patrimonio	3,504,219	3,109,835
Capital Total	3,583,389	3,206,439
Ratio de apalancamiento	2.21%	3.01%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,847	-	853	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	998,510	-	883,808	-
Total activos financieros	<u>1,003,357</u>	<u>-</u>	<u>884,661</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	-	-	18,504	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	84,107	-	78,953	-
Total pasivos financieros	<u>84,107</u>	<u>-</u>	<u>97,456</u>	<u>-</u>

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Valor razonable de los instrumentos financieros

Dada la naturaleza y plazo de liquidación de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo	200	200
Bancos	<u>4,647</u>	<u>653</u>
Total	<u>4,847</u>	<u>853</u>

(1) Corresponde depósitos a la vista principalmente en bancos locales.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañía Relacionada - Industrias Ales C.A.	989,599	875,496
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	2,530	5,189
Otros	<u>6,380</u>	<u>3,124</u>
Total	<u>998,510</u>	<u>883,808</u>

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Productos terminados	34,472	22,550
Materia prima	36,768	163,155
Mercaderías en camino	-	4,366
Provisión por obsolescencia	-	(74,849)
 Total	 <u>71,240</u>	 <u>115,222</u>

Durante los años 2016 y 2015, los costos de los inventarios reconocidos en el estado de resultados fueron de US\$106,313 y US\$181.087 respectivamente

9. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros	1,566	2,135
Otros	-	1,052
 Total	 <u>1,566</u>	 <u>3,187</u>

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo	2,521,364	2,259,990
Deterioro acumulado	(85,646)	(45,130)
Depreciación acumulada	<u>(1,150,215)</u>	<u>(1,125,739)</u>
	<u>1,285,503</u>	<u>1,089,120</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos en propiedad	1,001,978	739,936
Edificios	83,039	84,965
Planta y equipo	32,177	52,986
Muebles y enseres	3,871	6,002
Equipo de computación	1,396	1,395
Repuestos y Motores	<u>163,043</u>	<u>203,838</u>
	<u>1,285,503</u>	<u>1,089,120</u>

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Terrenos en propiedad	Edificios	Planta y equipo	Muebles y ensortes	Equipos de computación	Repuestos y materiales	Total
Costo							
Saldos al 31 de diciembre del 2014	664,884	96,538	1,135,810	28,991	5,434	252,507	2,184,164
Adquisiciones	-	-	4,314	-	-	7,132	11,446
Revaluo de terrenos	75,052	-	-	-	-	-	75,052
Transferencias / Consumos	-	-	-	-	-	(10,671)	(10,671)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	739,936	96,538	1,140,124	28,991	5,434	248,968	2,159,990
Adquisiciones	262,042	-	-	(390)	-	(278)	262,042
Revaluo de terrenos	-	-	-	28,601	5,434	248,690	(668)
Transferencias / Consumos	-	-	-	-	-	-	2,521,364
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1,001,978	96,538	1,140,124	28,601	5,434	248,690	2,521,364
Depreciación acumulada							
Saldos al 31 de diciembre del 2014	-	(9,648) (1,926)	(1,069,519) (17,619)	(21,394) (1,506)	(3,214) (825)	-	(1,103,775)
Gasto por depreciación	-	(11,573) (1,926)	(1,087,138) (20,809)	(22,989) (1,742)	(4,039) (4,039)	-	(21,905)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-	(13,499)	(1,107,947)	(24,731)	(4,039)	-	(1,125,740)
Gasto por depreciación	-	-	-	-	-	-	(24,476)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	-	-	-	-	-	(1,150,215)
Deterioro							
Saldos al 31 de diciembre del 2014	-	-	-	-	-	(45,130)	(45,130)
Gasto por deterioro	-	-	-	-	-	(45,130)	(45,130)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	739,936	84,965	52,986	6,002	1,395	203,838	1,089,120
Gasto neto al 31 de diciembre del 2015	-	-	-	-	-	(40,516) (85,646)	(40,516) (85,646)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1,001,978	83,039	32,177	3,871	1,395	163,044	1,285,593

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Un resumen de las propiedades de inversión es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo	1,114,242	1,096,469
Depreciación Acumulada	-	(98,857)
Total	1,114,242	997,612

A partir del año 2015 la Administración de la Compañía decidió adoptar el valor razonable como nueva política contable para la medición de sus propiedades de inversión, el efecto del cambio en la política contable originó una ganancia en los resultados del año 2016 por US\$116,630 (2015: US\$296,405).

El movimiento del año de las propiedades de inversión es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	997,612	717,683
Valor Razonable (1)	116,630	296,405
Depreciación	-	(16,476)
Total	1,114,242	997,612

(1) Derivado del cambio de política contable a valor razonable (Ver Nota 2.8)

De acuerdo con las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de la 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 (derivado de precios)
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basa en datos de mercados observables.

Al 31 de diciembre del 2016 los valores razonables registrados en propiedades de inversión han sido determinadas bajo el lineamiento del Nivel 2.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

12. INVERSIONES EN ASOCIADAS

El detalle como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Palmeras del Ecuador S.A. (1)	642,000	642,000
Industrias Ales C.A. (2)	42,043	42,043
Agrisanlo Cia.Ltda. (3)	1,905	1,905
Otras menores	<u>46</u>	<u>46</u>
 Total	 <u>685,993</u>	 <u>685,993</u>

- (1) Corresponde al 3% de participación en Palmeras del Ecuador S.A. Al 31 de diciembre del 2015, sin embargo, en conjunto con su controladora Industrias Ales C.A. mantienen influencia significativa en dicha entidad, por lo que, la Administración considera a dichas inversiones como inversiones en asociadas.
- (2) Corresponde a 32.460 acciones en Industrias Ales C.A., estas acciones son medidas al costo.
- (3) La Compañía mantienen una participación accionaria del 1%; sin embargo, la compañía en conjunto con su controladora Industrias Ales C.A. mantienen influencia significativa en dicha entidad, por lo que, la Administración considera a dichas inversiones como inversiones en asociadas.

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales</i>		
Proveedores del exterior	1,471	26,950
Proveedores locales	<u>26,193</u>	-
Subtotal	<u>27,663</u>	<u>26,950</u>
Anticipo de dividendos (1)	-	42,840
Otras cuentas por pagar	<u>56,443</u>	<u>9,163</u>
 Total	 <u>84,107</u>	 <u>78,953</u>

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Corresponde a dividendos pagados por anticipado entregados entre los meses de enero y abril del 2015.

14. IMPUESTOS

a) Activos y pasivos--

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario por impuesto a la renta	29,634	11,098
Retenciones en la fuente (crédito tributario de IVA)	<u>747</u>	-
Total activos por impuestos corrientes	<u>30,381</u>	<u>11,098</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar - ISD	457	353
Retenciones de impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>27</u>	<u>9,012</u>
Total pasivos por impuestos corrientes	<u>484</u>	<u>9,365</u>

b) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente –

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

SOCIEPLAST S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	130,954	177,752	(1)
Gastos no deducibles	66,199	125,922	
Ingresos exentos (2)	(251,422)	(296,405)	
Amortización pérdidas tributarias	-	(1,817)	
Otras deducciones	<u>(13,200)</u>	<u>(18,790)</u>	
Utilidad gravable	<u>(67,468)</u>	<u>(13,338)</u>	
Tasa impositiva	22%	22%	
Impuesto a la renta causado	-	-	
Anticipo calculado (3)	<u>21,553</u>	<u>25,117</u>	
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>21,553</u>	<u>25,117</u>	

- (1) Corresponde a los datos de los resultados sin los efectos de la reestructuración. (Ver Nota 2.2).
- (2) Corresponde principalmente al efecto del valor razonable de las propiedades de inversión por US\$116,630 (2015: US\$296,406), y dividendos recibidos en el año 2016 por US\$134,300.
- (3) Las normas tributarias vigentes establecen que de ser aplicada una tasa de impuesto del 22% a las utilidades gravables, la misma se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Durante el año 2015 la Compañía registró como Impuesto a la Renta corriente causado el valor determinado vía anticipo mínimo puesto que este valor fue mayor al determinado sobre la base del 22% a las utilidades gravables.

Para el año 2016 basados en el decreto ejecutivo 1044 del 26 de mayo que exonera del cálculo del anticipo del impuesto a la renta del ejercicio 2016 y amparados en la Ley de Solidaridad y resoluciones del SRI 309 y 327 donde se configuran a la compañía como afectada por el terremoto del 16 de abril, no se configura dicho anticipo como una obligación tributaria para Socieplast S.A.; siendo así y debido a los resultados obtenidos en el ejercicio, la compañía no presenta un valor de impuesto a la renta corriente en sus Estados financieros..

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Movimiento de impuestos por recuperar

Los movimientos de la provisión (crédito tributario) por impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	11,098	17,512
Provisión del año	-	25,117
Crédito tributario de impuesto a la renta (recuperación)	(6,599)	-
Pagos efectuados (1)	<u>25,882</u>	<u>(31,530)</u>
Saldos al fin del año	<u>30,381</u>	<u>11,098</u>

(1) Pagos Efectuados-Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

d) Situación fiscal -

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2009. Los años 2013 al 2016 están abiertos para revisión por parte de las autoridades tributarias.

e) Saldos del impuesto diferido –

El movimiento del Impuesto a la Renta diferido, sin considerar compensación, es el siguiente:

Al 1 de enero del 2014	-
Cargo a resultados por impuestos diferidos	<u>150,795</u>
Al 31 de diciembre del 2014	150,795
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(4,048)</u>
Al 31 de diciembre del 2015	146,746
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(605)</u>
Al 31 de diciembre del 2016	<u>146,141</u>

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento del Impuesto a la Renta diferido, sin considerar compensación, es el siguiente:

	<u>Por propiedades, plantas y equipos</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre del 2014	150.795	150.795
(Crédito) a resultados por impuestos diferidos	(4.048)	(4.048)
Al 31 de diciembre del 2015	146.746	146.746
(Crédito) a resultados por impuestos diferidos	(605)	(605)
Al 31 de diciembre del 2016	<u>146.141</u>	<u>146.141</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2016 y 2015 se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	<u>130,954</u>	<u>177,752</u> (1)
Impuesto a la renta corriente	-	25,117
Impuesto a la renta años anteriores	-	-
	<u>-</u>	<u>25,117</u>
Tasa efectiva de impuestos	<u>0%</u>	<u>14%</u>

(1) Corresponde a los datos de los resultados sin los efectos de la reestructuración. (Ver Nota 2.2).

f) Otros asuntos -

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- (a) Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- (b) No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- (c) Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (d) Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- (e) Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- (f) Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- (g) Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- (h) Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

La mencionada normativa no ha generado impactos en las operaciones de la Compañía.

(h) Legislación sobre Precios 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 solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2017 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016 y 2015, no superaron el importe acumulado mencionado.

15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación a trabajadores	23,110	31,368
Beneficios sociales	<u>53,363</u>	<u>47,238</u>
Total	<u>76,472</u>	<u>78,606</u>

Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	31,368	8,348
Provisión del año	23,110	31,368
Pagos efectuados	<u>(31,368)</u>	<u>(8,348)</u>
 Saldos al fin del año	 <u>23,110</u>	 <u>31,368</u>

Beneficios sociales. –

La composición es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios por pagar	1,806	-
Aportes personal y patronal	12,022	12,741
Préstamos IESS	2,952	-
Fondos de reserva	309	328
Décimo tercer sueldo	4,955	2,648
Décimo cuarto sueldo	24,847	22,243
Vacación	<u>6,471</u>	<u>9,278</u>
 Saldos al fin del año	 <u>53,363</u>	 <u>47,238</u>

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u> (Reestructurados)
Jubilación patronal (a)	321,187	292,531
Bonificación por desahucio (b)	<u>59,674</u>	<u>52,354</u>
 Total	 <u>380,860</u>	 <u>344,886</u>

- a) **Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- b) **Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal, desahucio y reserva de contrato colectivo en el pasivo ha sido el siguiente:

	Jubilación Patronal <u>2016</u>	Jubilación Patronal <u>2015</u>	Desahucio <u>2016</u>	Desahucio <u>2015</u>	Total <u>2016</u>	Total <u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	292,532	334,655	52,354	58,002	344,886	392,657
Costo de los servicios del período corriente	27,320	30,774	7,394	6,973	34,715	37,747
Costo por intereses	12,754	13,587	2,283	2,355	15,937	15,942
Pérdidas actuariales - ORU	1,574	(70,289)	(2,358)	(13,524)	(783)	(83,833)
Costo por servicios pasados	(2,608)	(7,499)		4,499	(2,608)	(3,000)
Beneficios pagados	(10,386)	(8,696)		(5,951)	(10,386)	(14,647)
Saldos al fin del año	321,187	292,532	59,674	52,354	380,861	344,886

(*) Saldos reestructurados ver Nota 2.2.

El movimiento con afectación a los resultados del año de las reservas fue el siguiente:

	Jubilación Patronal <u>2016</u>	Jubilación Patronal <u>2015</u>	Desahucio <u>2016</u>	Desahucio <u>2015</u>	Total <u>2016</u>	Total <u>2015</u>
Costo de los servicios del período corriente	27,320	30,774	7,394	6,973	34,714	37,747
Costo por intereses	12,754	13,587	2,283	2,355	15,037	15,942
Costo de servicios pasados	(2,608)	(7,499)	-	4,499	(2,608)	(3,000)
Saldos al fin del año	37,466	36,862	9,677	13,827	47,143	50,689

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	4,14%	4,36%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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

17. PATRIMONIO

17.1 Capital Social- El capital social pagado consiste de 520,000 de acciones de US\$1 valor nominal, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

17.2 Acciones ordinarias

	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>520,000</u>	<u>520,000</u>

17.3 Reserva Legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

17.4 Resultados Acumulados

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Reserva de capital - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de la liquidación de la Compañía.

Dividendos- Durante los años 2016 no existió distribución de dividendos.

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía (excluyendo los ingresos provenientes de inversiones, ver Nota 23) es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos provenientes de la venta de bienes	244,445	341,164
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	<u>751,894</u>	<u>786,258</u>
Total	<u>996,339</u>	<u>1,127,422</u>

19. INGRESOS POR INVERSIONES

Un resumen de ingresos por inversiones es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por arrendamientos operativos	<u>108,000</u>	<u>108,000</u>

20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de ventas	946,111	1,008,788
Gastos de administración	<u>261,912</u>	<u>327,885</u>
Total	<u>1,208,023</u>	<u>1,336,673</u>

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos por beneficios a los empleados	751,026	784,892
Consumo de inventarios	106,313	181,078
Gastos por deterioros	44,158	119,980
Impuestos y Contribuciones	25,966	26,534
Servicios Públicos	44,412	59,240
Gastos por depreciación y amortización	24,866	38,441
Suministros	25,509	11,151
Gastos de Mantenimiento	6,978	11,864
Seguros	16,404	13,946
Honorarios y servicios	59,604	42,538
Otros gastos	102,786	47,010
Total	<u>1,208,023</u>	<u>1,336,673</u>

Gastos por beneficios a los empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados que en los años 2016 y 2015 en su número fueron 82 y 73 respectivamente, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	476,487	485,597
Beneficios sociales	125,158	143,746
Participación trabajadores	23,110	31,368
Aportes al IESS	92,694	87,464
Beneficios definidos	33,578	36,717
Total	<u>751,026</u>	<u>784,892</u>

21. COSTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros gastos por interés	(1,255)	(582)
Costo financiero por beneficios definidos a trabajadores	<u>(15,037)</u>	<u>(14,778)</u>
Total	<u>(16,292)</u>	<u>(15,360)</u>

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

22. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Acuerdos de arrendamiento - Los arrendamientos operativos se relacionan con la propiedad de inversión poseída por la Compañía con términos de arrendamiento de 3 años, con opción de renovarlo. El arrendatario no tiene opción de comprar la propiedad a la fecha de expiración del período de arrendamiento.

Durante los años 2016 y 2015 los ingresos por alquiler de las propiedades obtenidos por la Compañía provenientes de sus propiedades de inversión, la cuales son arrendadas bajo arrendamiento operativo, ascendieron a USD\$108,000 en cada año.

23. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

23.1 Transacciones comerciales- Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	<u>Venta de bienes y servicios</u>		<u>Compra de bienes y servicios</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Industrias Ales C.A.	1,104,339	1,235,422	70,587	71,549
Total	1,104,339	1,235,422	70,587	71,549

Los siguientes saldos se encontraban pendientes por cobrar a partes relacionadas al final del período sobre el que se informa:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Industrias Ales C.A.	989,599	875,496

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 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 o que requieran revelación.