

# **Socieplast S.A.**

*Estados Financieros por el Año Terminado  
el 31 de Diciembre del 2012 e Informe de  
los Auditores Independientes*

**SOCIEPLAST S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de  
Socieplast S.A.:

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Socieplast S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros*

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### *Opinión*

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Socieplast S.A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### *Asuntos de énfasis*

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestros informes de auditoría con una opinión sin salvedades, el 28 de febrero del 2012 y 18 de febrero del 2011, respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.
- Tal como se explica con más detalle en la Nota 2, Socieplast S.A. es una subsidiaria de Industrias Ales C.A., razón por la cual, los estados financieros adjuntos están incorporados en los estados financieros consolidados de su controladora preparados de acuerdo a NIIF y sobre los cuales se emite un informe de auditoría por separado.

*Deloitte & Touche*

Quito, Marzo 15, 2013  
Registro No. 019

Santiago Sánchez  
Socio  
Licencia No. 25292

**SOCIEPLAST S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>Diciembre 31,</u></b> <b><u>2012</u></b>	<b><u>Enero 1,</u></b> <b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
		<b>(en miles de U.S. dólares)</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Bancos		1	1	10
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	815	620	459
Inventarios	6	229	341	316
Activos por impuestos corrientes	11	30	42	47
Otros activos		<u>2</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
Total activos corrientes		<u>1,077</u>	<u>1,007</u>	<u>835</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedades, planta y equipo	7	935	965	1,012
Propiedades de inversión	8	648	662	675
Otros activos financieros	9	<u>660</u>	<u>660</u>	<u>660</u>
Total activos no corrientes		<u>2,243</u>	<u>2,287</u>	<u>2,347</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>3,320</u></b>	<b><u>3,294</u></b>	<b><u>3,182</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Ing. Patricio Álvarez Plaza  
Gerente General

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	<b><u>Enero 1,</u></b>
		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
		<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	48	79
Pasivos por impuestos corrientes	11	7	18
Obligaciones acumuladas	12	<u>48</u>	<u>45</u>
Total pasivos corrientes		<u>103</u>	<u>142</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos	13	255	228
Pasivos por impuestos diferidos	11	<u>160</u>	<u>165</u>
Total pasivos no corrientes		<u>255</u>	<u>388</u>
Total pasivos		<u>358</u>	<u>530</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	15	520	520
Reserva legal		140	134
Reserva facultativa		138	82
Utilidades retenidas		<u>2,164</u>	<u>1,985</u>
Total patrimonio		<u>2,962</u>	<u>2,715</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>3,320</b></u>	<u><b>3,182</b></u>

  
 x Yadira Franco  
 Contadora General

**SOCIEPLAST S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS	16	1,215	1,287
COSTO DE VENTAS	18	<u>(1,171)</u>	<u>(1,200)</u>
MARGEN BRUTO		44	87
Ingresos por inversiones	17	228	154
Gastos de administración	18	(196)	(177)
Costos financieros		<u>(18)</u>	<u>(2)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>58</u>	<u>62</u>
Menos gasto (ingreso) por impuesto a la renta:	11		
Corriente		20	18
Diferido		<u>(160)</u>	<u>(5)</u>
Total		<u>(140)</u>	<u>13</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>198</u>	<u>49</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Ing. Patricio Álvarez Plaza  
Gerente General

  
Yadira Franco  
Contadora General

**SOCIEPLAST S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	1,145	1,384
Pagos a proveedores, trabajadores y compañías relacionadas	(1,120)	(1,361)
Dividendos ganados	90	46
Participación trabajadores	(15)	(14)
Impuesto a la renta	(8)	(16)
Intereses pagados	(18)	(2)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>74</u>	<u>37</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo y flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(74)</u>	<u>(46)</u>
BANCOS:		
Disminución neta durante al año	-	(9)
Saldos al comienzo del año	<u>1</u>	<u>10</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>1</u>	<u>1</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Patricio Alvarez Plaza  
Gerente General

  
Yelira Franco  
Contadora General



## SOCIEPLAST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

---

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Socieplast S.A. es una compañía constituida en Ecuador en 1977 y su ubicación industrial y comercial es en la ciudad de Manta. Su actividad principal es la producción y comercialización de productos plásticos.

Las ventas son efectuadas principalmente a Industrias Ales C.A. (compañía controladora). Durante el año 2012, dichas ventas representan un 98.60% del total (99.80% para el año 2011).

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el personal total de la compañía alcanza 90 y 95 empleados respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Socieplast S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 28 de febrero del 2012 y 18 de febrero del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros de Socieplast S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de

flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 *Bancos* - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas.

2.4 *Inventarios* - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.5 *Propiedades, planta y equipo*

2.5.1 *Medición en el momento del reconocimiento* - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo* - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Los repuestos y motores reconocidos como activos, se registran en resultados en función de su utilización y/o consumos.

2.5.3 *Método de depreciación y vidas útiles* - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u> (años)	<u>Valor Residual</u> (%)
Edificios	Plantas industriales/construcciones	40 a 80	15
Maquinaria y Herramientas	Maquinaria menor	3	3
	Maquinaria de uso general y capacidades medias	10	10
	Maquinaria de uso continuo, bombas, agitadores	10	10
	Maquinaria de uso general robusta	10	10

<u>Activo</u>	<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u> (años)	<u>Valor Residual</u> (%)
	Maquinaria estructura metálica robusta, elevadores, transportadores	10	10
	Maquinaria de uso energético partes mecánicas de alta capacidad	10	10
	Maquinaria, elementos de alta capacidad, tanques de almacenamiento, compresores de alta potencia, transformadores	10	10
Muebles/equipos de oficina y cómputo	Equipo de cómputo, electrónico	5	3
	Muebles/equipos de oficina	10	

**2.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.6 Propiedades de inversión** - Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

**2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro y reversiones se reconocen inmediatamente en resultados. 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.

**2.8 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.8.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.8.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce

por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.9 Provisiones** - 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 desprenderse 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.

## **2.10 Beneficios a empleados**

**2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio y contrato colectivo) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

**2.10.2 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.11 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

**2.11.1 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.

**2.12 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.

**2.12.1 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.

**2.12.2 Ingresos por dividendos e ingresos por intereses** - 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.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

**2.12.3 Ingresos por alquileres** - La política de la Compañía para el reconocimiento de ingresos provenientes de arrendamientos operativos se describe en la Nota 2.11.1.

**2.13 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 más cercano en el que se conocen.

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

**2.15 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado.

La Compañía mantiene principalmente activos financieros clasificados como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.15.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

**2.15.2 Activos financieros disponibles para la venta** - Son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías. Incluyen inversiones en instrumentos de patrimonio.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio se miden al costo, en razón de que no tienen un precio de mercado cotizado de un mercado activo y su valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad.

Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

**2.15.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.15.4 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

**2.16 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.16.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.16.2 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

**2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado una excepción obligatoria y exención optativa a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

### 3.1 Excepción a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

- a) *Estimaciones* - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Socieplast S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

### 3.2 Exención a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía

- a) *Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos y uso del valor razonable como costo atribuido* - De acuerdo con la exención de la NIIF 1 relacionada con *Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos*, se establece que: si una subsidiaria, entidad controlada de forma conjunta o asociada adopte por primera vez las NIIF con posterioridad a su controladora, la subsidiaria puede medir los activos y pasivos, en sus estados financieros, ya sea a:

- los importes en libros que se hubieran incluido en los estados financieros consolidados de la controladora, basados en la fecha de transición de la controladora a las NIIF, si no se realizaron ajustes para propósitos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios por la que la controladora adquirió a la subsidiaria; o
- los importes en libros requeridos por el resto de esta NIIF, basados en la fecha de transición a las NIIF de la subsidiaria.

En razón de que la Compañía reportaba cifras bajo NIIF desde el año 2009 para efectos de preparación de los estados financieros consolidados de su controladora Industrias Ales C.A., la Compañía optó por considerar los saldos reportados previamente para dicho propósito, en la preparación de sus primeros estados financieros de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, la exención de la NIIF 1 relacionada con *uso del valor razonable como costo atribuido* permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo e inversiones en acciones, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

Socieplast S.A. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes al 31 de diciembre del 2009, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF (Ver Nota 7.1).

En relación con los instrumentos del patrimonio, la exención de la NIIF 1 permite medir inversiones en instrumentos de patrimonio al costo atribuido, el cual será, su valor razonable (determinado de acuerdo con NIC 39) o al valor en libros en la fecha de transición según los PCGA anteriores. La Compañía optó por medir dichas inversiones al valor razonable determinado de acuerdo con NIC 39 a la fecha de transición de su controladora y utilizar dicho valor como costo atribuido.

**3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador -**  
 Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Socieplast S.A.:

**3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011**

	Diciembre 31, <u>2011</u> (en miles de U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	<u>1,730</u>	<u>1,666</u>
<b><i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i></b>		
Costo atribuido de propiedades y equipo (1)	1,057	1,062
Costo atribuido de instrumentos de patrimonio (2)	152	152
Baja de cuentas por cobrar - SRI	(15)	
Reconocimiento de impuestos diferidos (3)	<u>(160)</u>	<u>(165)</u>
Subtotal	<u>1,034</u>	<u>1,049</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>2,764</u>	<u>2,715</u>

### 3.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

(en miles de U.S. dólares)

Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	<u>64</u>
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Ajuste al gasto depreciación de propiedades y equipo (1)	(5)
Baja de cuentas por cobrar - SRI	(15)
Reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos (3)	<u>5</u>
Subtotal	<u>(15)</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>49</u>

#### a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

- (1) *Costo atribuido de propiedades y equipo:* Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo de las propiedades y equipo relevantes. Tal procedimiento fue efectuado por profesionales expertos independientes. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la revaluación generaron un incremento en los saldos de propiedades y equipo y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$1,062 mil y US\$1,057 mil, respectivamente, y un incremento en el gasto depreciación del año 2011 por US\$5 mil.
- (2) *Costo atribuido de inversiones en instrumentos de patrimonio:* Según NIIF, la Compañía debe contabilizar las inversiones en instrumentos de patrimonio en Palmeras del Ecuador, al costo o de acuerdo a NIC 39 (valor razonable) en sus estados financieros separados. Bajo los PCGA anteriores, para la medición de dichas inversiones, se utilizaba el método del costo. Al 31 de diciembre del 2011, el efecto de contabilizar al valor razonable, fue un incremento en los saldos de inversiones en instrumentos de patrimonio y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$152 mil.
- (3) *Reconocimiento de impuestos diferidos:* Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como pasivos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de pasivos por impuestos diferidos por US\$165 mil y US\$160 mil, respectivamente, una disminución de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes y el reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos del año 2011 por US\$5 mil.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

	Diferencias temporarias	
	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Diferencias temporarias:</i>		
Costo atribuido a propiedades y equipo	709	714
Baja de cuentas por cobrar - SRI	(15)	
Total	<u>694</u>	<u>715</u>
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	23%	23%
Pasivo por impuestos diferidos	<u>160</u>	<u>165</u>

- b) **Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos** - La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF	Saldos a	
			Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
(en miles de U.S. dólares)				
Otras cuentas por cobrar	Incluido en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	Incluido en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	28	10
Propiedades de Inversión	Incluido en propiedades, planta y equipo	Incluido en propiedades de inversión	662	675
Otras cuentas por pagar	Incluido en otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	11
Provisión para jubilación patronal y desahucio	Incluido en otros pasivos a largo plazo	Incluido en obligaciones por beneficios definidos	228	197

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF	Saldos a	
			Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Participación a trabajadores	Separado en participación a trabajadores	Incluido en obligaciones acumuladas	15	14
Reserva de capital	Presentado en reserva de capital	Reclasificada a utilidades retenidas - reservas según PCGA Anteriores	688	688

- c) **Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos** - La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF	2011
Participación a Trabajadores	Después de utilidad operacional	Incluido en gastos administrativos y costo de ventas	15

**3.3.3 Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:**

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según los PCGA anteriores.

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 4.1 *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 no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.
- 4.2 *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 de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- El actuario contratado por la Compañía 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 esperan a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.
- 4.3 *Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo* - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.
- 4.4 *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.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	... Enero 1, ... <u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Cuentas por cobrar comerciales:			
Compañía relacionada - Industrias Ales C.A.	770	592	449
Otras cuentas por cobrar:			
Dividendos por cobrar	30		
Empleados	14	11	8
Otros	<u>1</u>	<u>17</u>	<u>2</u>
Total	<u>815</u>	<u>620</u>	<u>459</u>

## 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Materia prima	130	259	231
Productos terminados	70	81	84
Importaciones en tránsito	29	1	
Productos en proceso	—	—	1
Total	<u>229</u>	<u>341</u>	<u>316</u>

## 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	... Diciembre 31, ... 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Costo	1,997	1,999	1,987
Depreciación acumulada	<u>(1,062)</u>	<u>(1,034)</u>	<u>(975)</u>
Total	<u>935</u>	<u>965</u>	<u>1,012</u>
<i>Clasificación:</i>			
Terrenos	349	349	349
Edificios	193	198	203
Maquinaria y equipo	116	152	193
Muebles y enseres	12	8	8
Equipo de Cómputo	1	2	3
Repuestos y motores	<u>264</u>	<u>256</u>	<u>256</u>
Total	<u>935</u>	<u>965</u>	<u>1,012</u>

**ESPACIO EN BLANCO**

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

<u>Costo</u>	<u>Terreno</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinaria y equipo ... (en miles de U.S. dólares) ...</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Repuestos y motores</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2011	349	208	1,146	24	4	256	1,987
Adquisiciones				13		33	46
Ventas				(1)			(1)
Transferencias / consumos						(33)	(33)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	349	208	1,146	36	4	256	1,999
Adquisiciones				4		70	74
Transferencias / consumos						(45)	(45)
Ventas						(17)	(31)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>349</u>	<u>208</u>	<u>1,132</u>	<u>40</u>	<u>4</u>	<u>264</u>	<u>1,997</u>
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldo al 1 de enero del 2011		5	953	16	1		975
Gasto por depreciación		<u>5</u>	<u>41</u>	<u>12</u>	<u>1</u>		<u>59</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011		10	994	28	2		1,034
Gasto por depreciación		5	36		1		42
Eliminación en la venta de activos			(14)				(14)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>15</u>	<u>28</u>	<u>1,016</u>	<u>28</u>	<u>3</u>		<u>1,062</u>

- 7.1 *Aplicación del costo atribuido* - Al 1 de enero del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para propiedades y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según los PCGA anteriores se muestran a continuación:

	Saldo según PCGA anteriores	...Enero 1, 2011... Ajuste al valor razonable	Costo atribuido
	(en miles de U.S. dólares)		
Terrenos	2	347	349
Edificios (1)	164	714	878
Equipo de cómputo	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>3</u>
Total	<u>168</u>	<u>1,062</u>	<u>1,230</u>

- (1) El costo atribuido aplicado a los edificios incluye los mantenidos en propiedades, planta y equipo y en propiedades de inversión (Ver Nota 8)

## 8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Un resumen de propiedades de inversión es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2011	2010	Enero 1, 2010
	(en miles de U.S. dólares)		
Costo	689	689	689
Depreciación acumulada	<u>(41)</u>	<u>(27)</u>	<u>(14)</u>
Total (1)	<u>648</u>	<u>662</u>	<u>675</u>

- (1) Corresponde a edificios arrendados a su compañía relacionada Industrias Ales C.A. (Ver Nota 3.3.2. Reclasificaciones)

## 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros activos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2011	2010	Enero 1, 2010
	(en miles de U.S. dólares)		
<i>Activos financieros disponibles para la venta:</i>			
Instrumentos de patrimonio y total (1)	<u>660</u>	<u>660</u>	<u>660</u>

- (1) Constituyen principalmente inversiones en acciones de Palmeras del Ecuador S.A., su participación es del 3%, no mantiene influencia significativa en dicha compañía. El costo

asumido de la inversión a la fecha de transición a NIIF se determinó a través del valor razonable de la participación de Socieplast S.A. en Palmeras del Ecuador S.A., mediante una valoración técnica realizada por un experto independiente y se adoptó como política posterior la medición de la inversión al costo.

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	2011	Enero 1, <u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>			
Proveedores del exterior	29	38	2
Proveedores locales	<u>13</u>	<u>31</u>	<u>43</u>
Subtotal	42	69	45
Otras cuentas por pagar	<u>6</u>	<u>10</u>	<u>11</u>
Total	<u>48</u>	<u>79</u>	<u>56</u>

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

## 11. IMPUESTOS

11.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	2011	Enero 1, <u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
<i>Activos por impuesto corriente:</i>			
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>30</u>	<u>42</u>	<u>47</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>			
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones de IVA	6	17	9
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta por pagar	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u>7</u>	<u>18</u>	<u>10</u>

11.2 *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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	58	62
Amortización de pérdidas tributarias (2)	(6)	(7)
Gastos no deducibles	67	26
Ingresos exentos	(118)	(46)
Participación a trabajadores provenientes de ingresos exentos	17	7
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	<u>(18)</u>	<u>(20)</u>
Utilidad gravable	<u>-</u>	<u>22</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>-</u>	<u>5</u>
Anticipo calculado (3)	<u>20</u>	<u>18</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>20</u>	<u>18</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).
- (2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$59 mil y US\$65 mil, respectivamente.
- (3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2012, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$20 mil; y no determinó impuesto a la renta causado. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$20 mil equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2009 al 2012.

11.3 *Movimiento de la provisión (crédito tributario) para impuesto a la renta* - Los movimientos de la provisión (crédito tributario) para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(42)	(47)
Provisión del año	20	18
Baja		15
Pagos efectuados	<u>(8)</u>	<u>(28)</u>
Saldos al fin del año	<u>(30)</u>	<u>(42)</u>

11.4 *Saldos del impuesto diferido* - Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>Saldos al</u> <u>comienzo del año</u>	<u>Reconocido en</u> <u>los resultados</u>	<u>Saldos al fin</u> <u>del año</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...		
<i>Año 2012</i>			
<i>Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Otros activos financieros	4	(4)	
Propiedades, planta y equipo	<u>(164)</u>	<u>164</u>	—
Total	<u>(160)</u>	<u>160</u>	—
<i>Año 2011</i>			
<i>Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Otros activos financieros		4	4
Propiedades, planta y equipo	<u>(165)</u>	<u>1</u>	<u>(164)</u>
Total	<u>(165)</u>	<u>5</u>	<u>(160)</u>

**11.5 Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	58	62
Gasto de impuesto a la renta	13	15
Gastos no deducibles	19	8
Otras deducciones	<u>(32)</u>	<u>(23)</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>24</u>	<u>13</u>
Tasa de efectiva de impuestos	<u>41%</u>	<u>21%</u>

#### **11.6 Aspectos Tributarios**

**Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 de 2010, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del pasivo por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio 23%.

**Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** - Con fecha noviembre 24 de 2011, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado establecido por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

**Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180** - Con fecha 19 de junio del 2012, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

Con base en el referido decreto, la Compañía decidió que tomará como gasto deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, a partir de enero del 2013, el valor de la depreciación de la revaluación de propiedades, planta y equipo efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores; por consiguiente, procedió a reversar el saldo del pasivo por impuestos diferidos con abono a resultados por US\$164 mil.

## 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	... Diciembre 31, ... <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Participación a trabajadores	10	15	14
Beneficios sociales	<u>38</u>	<u>30</u>	<u>25</u>
Total	<u>48</u>	<u>45</u>	<u>39</u>

*12.1 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 líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	15	14
Provisión del año	10	15
Pagos efectuados	<u>(15)</u>	<u>(14)</u>
Saldos al fin del año	<u>10</u>	<u>15</u>

## 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	... Diciembre 31, ... <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Jubilación patronal	216	195	173
Bonificación por desahucio	<u>39</u>	<u>33</u>	<u>24</u>
Total	<u>255</u>	<u>228</u>	<u>197</u>

*13.1 Jubilación patronal* - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	195	173
Costo de los servicios del periodo corriente	16	13
Costo por intereses	13	11
Pérdidas (ganancias) actuariales	(3)	6
Beneficios pagados	(4)	(6)
Otros	<u>(1)</u>	<u>(2)</u>
Saldos al fin del año	<u>216</u>	<u>195</u>

**13.2 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.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	33	24
Costo de los servicios del periodo corriente	3	4
Costo por intereses	2	1
Pérdida actuarial	2	4
Beneficios pagados	<u>(1)</u>	—
Saldos al fin del año	<u>39</u>	<u>33</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	7	7
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3	3

Durante los años 2012 y 2011, del importe del costo del servicio, US\$19 mil y US\$17 mil respectivamente han sido incluidos en el estado de resultados como costo de ventas y el importe restante en los costos de administración.

## 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**14.1 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 Financiera Corporativa del Grupo Ales, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

**14.1.1 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 comerciales 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.

**14.1.2 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 plazos. 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.

**14.1.3 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará 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.

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 de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$974 mil
Índice de liquidez	10.46 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.12 veces

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía requiere.

**14.1.4 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Costo amortizado:			
Efectivo y bancos	1	1	10
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>815</u>	<u>620</u>	<u>459</u>
Subtotal	<u>816</u>	<u>621</u>	<u>469</u>
Disponibles para la venta:			
Instrumentos de patrimonio (Nota 9)	<u>660</u>	<u>660</u>	<u>660</u>
Total	<u>1,476</u>	<u>1,281</u>	<u>1,129</u>
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total (Nota 12)	<u>48</u>	<u>79</u>	<u>56</u>

La Administración considera que los saldos de activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado, se aproximan a su valor razonable.

## 15 PATRIMONIO

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

**15.2 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.

15.3 *Utilidades retenidas* - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Saldos a Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...		
Utilidades retenidas - distribuibles	442	250	248
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.3.1)	1,034	1,034	1,049
Reserva según PCGA anteriores: Reserva de capital	<u>688</u>	<u>688</u>	<u>688</u>
Total	<u>2,164</u>	<u>1,972</u>	<u>1,985</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

**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 sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**Reservas según PCGA anteriores** - El saldo acreedor de la reserva de capital según PCGA anteriores, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de la pérdida acumulada y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## 16 INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la compañía es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	560	625
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	<u>655</u>	<u>662</u>
Total	<u>1,215</u>	<u>1,287</u>

## 17 INGRESOS POR INVERSIONES

Un resumen de ingresos por inversiones es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos por arrendamientos operativos	108	108
Dividendos ganados	<u>120</u>	<u>46</u>
Total	<u>228</u>	<u>154</u>

## 18 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,171	1,200
Gastos de administración	<u>196</u>	<u>177</u>
Total	<u>1,367</u>	<u>1,377</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Gastos por beneficios a los empleados	718	721
Consumo de inventarios	256	319
Impuestos y contribuciones	75	30
Servicios públicos	63	66
Gastos por depreciación	56	72
Suministros	43	31
Gastos distribuidos	42	42
Gastos de mantenimiento	27	33
Seguros	20	19
Honorarios y servicios	6	12
Otros gastos	<u>61</u>	<u>32</u>
Total	<u>1,367</u>	<u>1,377</u>

Gastos por Beneficios a los Empleados- Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	500	519
Participación a trabajadores	10	15
Beneficios sociales	117	100
Aportes al IESS	57	58
Beneficios definidos	<u>34</u>	<u>29</u>
Total	<u>718</u>	<u>721</u>

Gasto Depreciación y Amortización- Un detalle de gastos depreciación y amortización es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	42	59
Depreciación de propiedades de inversión	<u>14</u>	<u>13</u>
Total	<u>56</u>	<u>72</u>

## 19 CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

*19.1 Acuerdos de arrendamiento* - Los arrendamientos operativos se relacionan con las propiedades de inversión poseídas por la Compañía con términos de arrendamiento de un año, con opción de renovación automática anual con su compañía relacionada Industrias Ales C.A. El arrendatario no tiene opción de comprar la propiedad a la fecha de expiración del período de arrendamiento.

Durante los años 2012 y 2011, los ingresos por alquiler de propiedades obtenidos por la Compañía proveniente de sus propiedades de inversión, las cuales son todas arrendadas bajo arrendamientos operativos, ascendieron a US\$108 mil para cada año.

## 20 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

*20.1 Transacciones Comerciales* - Durante los años 2012 y 2011, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	Venta de bienes		Compra de bienes	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...			
Industrias Ales C.A.	<u>1,305</u>	<u>1,392</u>	<u>98</u>	<u>98</u>

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Saldos adeudados por partes relacionadas		
	... Diciembre 31, ...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	... (en miles de U.S. dólares) ...		
Industrias Ales C.A.	<u>770</u>	<u>592</u>	<u>449</u>

Los saldos pendientes no están garantizados. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

## **21 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 15 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **22 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, han sido aprobados por la Compañía en marzo 15 del 2013 y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión del Directorio de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y la Junta de Accionistas sin modificaciones.