

Socieplast S.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2013 e Informe de
los Auditores Independientes*

SOCIEPLAST S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
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
NIIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
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 2013 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 2013, 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.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, 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 23, 2014
Registro No. 019


Santiago Sanchez
Socio
Licencia No. 25292

SOCIEPLAST S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

ACTIVOS	Notas	2013	2012
		(en miles de U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos		1	1
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	839	815
Inventarios	5	206	229
Activos por impuestos corrientes	10	23	30
Otros activos		4	2
Total activos corrientes		<u>1,073</u>	<u>1,077</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	6	790	935
Propiedades de inversión	7	734	648
Otros activos financieros	8	686	660
Total activos no corrientes		<u>2,210</u>	<u>2,243</u>
TOTAL		<u>3,283</u>	<u>3,320</u>

Ver notas a los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****2013** **2012**
(en miles de U.S. dólares)**PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	63	48
Pasivos por impuestos corrientes	10	9	7
Obligaciones acumuladas	12	34	48
Total pasivos corrientes		<u>106</u>	<u>103</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes	13	<u>291</u>	<u>255</u>
--	----	------------	------------

Total pasivos		<u>397</u>	<u>358</u>
---------------	--	------------	------------

PATRIMONIO:

Capital social	15	520	520
Reserva legal		160	140
Reserva facultativa		315	138
Utilidades retenidas		<u>1,891</u>	<u>2,164</u>

Total patrimonio		<u>2,886</u>	<u>2,962</u>
------------------	--	--------------	--------------

TOTAL		<u>3,283</u>	<u>3,320</u>
-------	--	--------------	--------------

SOCIEPLAST S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u> (en miles de U.S. dólares)	(Restablecido) <u>2012</u>
INGRESOS	16	1,079	1,215
COSTO DE VENTAS	18	<u>(1,125)</u>	<u>(1,171)</u>
MARGEN BRUTO		(46)	44
Ingresos por inversiones	17	226	228
Gastos de administración	18	(190)	(198)
Costos financieros		<u>(19)</u>	<u>(18)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(29)</u>	<u>56</u>
Menos ingreso (gasto) por impuesto a la renta:	10		
Corriente		27	20
Diferido			<u>(160)</u>
Total		<u>27</u>	<u>(140)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO		<u>(56)</u>	<u>196</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>(20)</u>	<u>2</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(76)</u>	<u>198</u>

Ver notas a los estados financieros

SOCIEPLAST S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

o)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
		... (en miles de U.S. dólares) ...			
Saldos al 31 de diciembre de 2011	520	134	138	1,972	2,764
Utilidad del año, restablecida				196	196
Transferencia		6		(6)	
Otro resultado integral	—	—	—	2	2
Saldos al 31 de diciembre de 2012, restablecido	520	140	138	2,164	2,962
Pérdida del año				(56)	(56)
Transferencia		20	177	(197)	
Otro resultado integral del año	—	—	—	(20)	(20)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>520</u>	<u>160</u>	<u>315</u>	<u>1,891</u>	<u>2,886</u>

Ver notas a los estados financieros

SOCIEPLAST S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	1,173	1,173
Pagos a proveedores, trabajadores y compañías relacionadas	(1,171)	(1,171)
Dividendos ganados	91	
Participación trabajadores	(10)	
Impuesto a la renta	(26)	
Otros ingresos (gastos), neto	(7)	
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	50	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(24)	
Incremento de otros activos financieros	(26)	
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(50)	
BANCOS:		
Aumento neto durante el año	-	
Saldo al comienzo del año	1	
SALDOS AL FIN DEL AÑO	1	

Ver notas a los estados financieros.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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. (Accionista mayoritario de la Compañía). Durante el año 2013, dichas ventas representan un 99.54% del total (98.60% para el año 2012).

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el personal total de la compañía alcanza 73 y 90 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).
- 2.2 *Bases de preparación* - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.3 **Bancos** - Corresponde a depósitos en efectivo en cuentas corrientes
- 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 período 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.

ESPACIO EN BLANCO

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles y el valor residual usados 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
	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	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 y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

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 periodo.
- 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 periodo 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 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10 Beneficios a empleados

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

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

- 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** - 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.
- 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 período 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.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía mantiene principalmente activos financieros clasificados como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar e inversiones en instrumentos de patrimonio. 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 Inversiones en instrumentos de patrimonio** - Son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna otra categoría.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio se miden al costo en razón de que la Compañía es una subsidiaria de Industrias Ales C.A., la cual presenta estados financieros consolidados y, por lo tanto, estas inversiones se reportan como subsidiarias o asociadas.

- 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 periodo.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente.

- 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 sus obligaciones.

2.17 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros - Durante el año 2013, la Compañía aplicó las siguientes normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2013.

Modificaciones a la NIC 1 - Presentación de partidas en otro resultado integral

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado por primera vez las modificaciones a la NIC 1 - Presentación de partidas en otro resultado integral. Las modificaciones de la NIC 1 conservan la opción de presentar el resultado del período y otro resultado integral en un único estado o en dos estados separados pero consecutivos. Sin embargo, las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período cuando se cumplen determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos. Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva, y por lo tanto, la presentación de partidas de otro resultado integral se han modificado para reflejar los referidos cambios. Aparte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no dan lugar a ningún impacto en el resultado del período, la utilidad integral y el resultado integral total.

NIC 19 - Beneficios a los empleados (revisada en el 2012)

En el año 2013, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados (revisada en el 2012) y las enmiendas consiguientes, por primera vez.

La NIC 19 (revisada en el 2012) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del período y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2012) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficios definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

El efecto de la aplicación de la NIC 19 en el año 2012 fue disminuir la utilidad del año en US\$2 mil e incrementar el otro resultado integral por el mencionado importe.

La Administración de la Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2013, detalladas anteriormente, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

- 2.18 *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
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre del 2010, la cual incluyó los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros.

Requisitos claves de la NIIF 9:

- El reconocimiento y medición de los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a utilidad o pérdida. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable con cambios en resultados se presenta en la cuenta de resultados.

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Administración anticipa que la aplicación de las normas detalladas anteriormente y que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía.

3. 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:

- 3.1 *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.

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.

- 3.2 *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 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 a las tasas de mercado al final del período considerando los bonos del gobierno. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento.

- 3.3 *Estimación de vidas útiles de propiedades, planta 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.
- 3.4 *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.

4. 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,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Compañía relacionada - Industrias Ales C.A.	784	770
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Dividendos por cobrar	45	30
Empleados	9	14
Otros	—	—
Total	839	815

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Materia prima	155	130
Productos terminados	51	70
Importaciones en tránsito	—	29
Total	206	229

ESPACIO EN BLANCO

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo	1,868	1,997
Depreciación acumulada	<u>(1,078)</u>	<u>(1,062)</u>
Total	<u>790</u>	<u>935</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	349	349
Edificios	90	193
Maquinaria y equipo	84	116
Muebles y enseres	7	12
Equipo de cómputo	2	1
Repuestos y motores	<u>258</u>	<u>264</u>
Total	<u>790</u>	<u>935</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. dolares) ...</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computo</u>	<u>Repuestos y motores</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	349	208	1,146	36	4	256	1,999
Adquisiciones				4		70	74
Bajas			(14)			(45)	(59)
Transferencias / consumos						(17)	(17)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	349	208	1,132	40	4	264	1,997
Adquisiciones						24	24
Transferencias / consumos		(111)		(13)	1	(30)	(153)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	349	97	1,132	27	5	258	1,868
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldos al 31 de diciembre de 2011		(10)	(994)	(28)	(2)		(1,034)
Gasto por depreciación		(5)	(36)		(1)		(42)
Bajas			14				14
Saldos al 31 de diciembre del 2012		(15)	(1,016)	(28)	(3)		(1,062)
Gasto por depreciación		(2)	(32)	(4)			(38)
Transferencia		10		12			22
Saldos al 31 de diciembre del 2013		(7)	(1,048)	(20)	(3)		(1,078)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2013	349	90	84	7	2	258	790

7. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Un resumen de propiedades de inversión es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo	800	689
Depreciación acumulada	(66)	(41)
Total (1)	734	648

(1) Corresponde a edificios arrendados a su compañía relacionada Industrias Ales C.A.. Durante el año 2013, se transfirió US\$102 mil de edificios a propiedades de inversión (Nota 6).

8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros activos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Inversiones en instrumentos de patrimonio y total	686	660

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Palmeras del Ecuador S.A. (1)	642	642
Industrias Ales C.A. (2)	42	16
Agrisanlo Cia. Ltda. (3)	2	2
Total	686	660

(1) Corresponde al 3% de participación en Palmeras del Ecuador S.A.. Al 31 de diciembre del 2013, Socieplast S.A. en conjunto con su principal accionista (Industrias Ales C.A.) mantienen influencia significativa en esta Compañía, por lo que, la Administración del Grupo considera que estos instrumentos de patrimonio son inversiones en asociadas. Estas inversiones son medidas al costo y consideradas en los estados financieros consolidados del Grupo al valor patrimonial proporcional.

(2) Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a 17.507 acciones de Industrias Ales C.A., estas acciones son medidas al costo.

- (3) Corresponde al 1% de participación en Agrisanlo Cia. Ltda.. Al 31 de diciembre del 2013, Socieplast S.A. en conjunto con su principal accionista (Industrias Ales C.A.) mantienen control absoluto en esta Compañía, por lo que, la Administración del Grupo considera que estos instrumentos de patrimonio son inversiones en subsidiarias; estas inversiones son medidas al costo e incluidas en los estados financieros consolidados del Grupo.

9. 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,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores del exterior	29	29
Proveedores locales	27	13
Subtotal	56	42
<i>Otras cuentas por pagar</i>	7	6
Total	63	48

10. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	23	30
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones de IVA	9	6
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	—	1
Total	9	7

10.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dolares)	
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(36)	58
Amortización de pérdidas tributarias (2)		(6)
Gastos no deducibles	42	67
Ingresos exentos	(106)	(118)
Participación a trabajadores provenientes de ingresos exentos	16	17
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	<u>(13)</u>	<u>(18)</u>
Pérdida tributaria	<u>(97)</u>	<u>—</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>—</u>	<u>—</u>
Anticipo calculado (3)	<u>27</u>	<u>20</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>27</u>	<u>20</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

(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 periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$91 mil y US\$59 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 2013, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$27 mil; y no determinó impuesto a la renta causado. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$27 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 2010 al 2013.

10.3 *Movimiento de crédito tributario de impuesto a la renta* - Los movimientos de crédito tributario de impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(30)	(42)
Provisión del año	27	20
Pagos efectuados	(26)	(8)
Baja	<u>6</u>	<u>—</u>
Saldos al fin del año	<u>(23)</u>	<u>(30)</u>

Pagos efectuados - Corresponde a retenciones en la fuente realizadas a la Compañía.

10.4 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.

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 un incremento en la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD 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 revertir el saldo del pasivo por impuestos diferidos con abono a resultados.

11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013 y 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Participación a trabajadores		10
Beneficios sociales	<u>34</u>	<u>38</u>
Total	<u>34</u>	<u>48</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>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	10	15
Provisión del año		10
Pagos efectuados	<u>(10)</u>	<u>(15)</u>
Saldos al fin del año	<u>—</u>	<u>10</u>

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Jubilación patronal	249	216
Bonificación por desahucio	<u>42</u>	<u>39</u>
Total	<u>291</u>	<u>255</u>

13.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco 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>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	216	195
Costo de los servicios	19	16
Costo (ingreso) de los servicios pasados	(7)	
Costo por intereses	14	13
Efecto de remedaciones:		
Ganancias (pérdidas) actuariales por ajustes provenientes de experiencias	14	(3)
Ganancias actuariales por cambios en supuestos demográficos		(1)
Beneficios pagados	<u>(7)</u>	<u>(4)</u>
Saldos al fin del año	<u>249</u>	<u>216</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 la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	39	33
Costo de los servicios	2	3
Costo por intereses	3	2
Pérdidas actuariales	6	2
Beneficios pagados	<u>(8)</u>	<u>(1)</u>
Saldos al fin del año	<u>42</u>	<u>39</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 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 de 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 del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del periodo de referencia de los respectivos supuestos.

Si la tasa de descuento varía en 0.5 puntos mayor (o menor), la obligación por beneficios definidos, disminuiría por US\$11 mil (aumentaría por US\$12 mil).

Si los incrementos salariales esperados aumentan (o disminuyen) en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos se incrementaría en US\$12 mil (disminuiría por US\$11 mil).

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

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

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	%	%
Tasa(s) de descuento	7.00	7.00
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00

Los importes reconocidos en el estado de resultado integral respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo actual del servicio	21	19
Costo (ingreso) de los servicios pasados	(7)	
Costo por intereses	17	15
Subtotal costo de beneficios definidos reconocidos en resultados	31	34
Nuevas mediciones:		
Ganancia (pérdida) actuarial reconocida por ajustes y experiencia y subtotal costo de beneficios definidos reconocido en otro resultado integral	20	(2)
Total	51	32

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.

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

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Activos financieros		
Costo amortizado:		
Bancos	1	1
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>839</u>	<u>815</u>
Subtotal	<u>840</u>	<u>816</u>
Inversiones en instrumentos de patrimonio (Nota 8) y subtotal	<u>686</u>	<u>660</u>
Total	1,526	1,476
Pasivos financieros		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total (Nota 9)	<u>63</u>	<u>48</u>

- 3 *Valor razonable de los instrumentos financieros* - La Administración considera que los importes en libros de activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado, se aproximan a su valor razonable.

TRIMONIO

- 1 *Capital social* - El capital social autorizado consiste de 520,000 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.
- 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.
- 3 *Utilidades retenidas* - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidades retenidas - distribuibles	169	442
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	1,034	1,034
Reserva según PCGA anteriores - Reserva de capital	<u>688</u>	<u>688</u>
Total	1,891	2,164

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 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	483	560
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	<u>596</u>	<u>655</u>
Total	<u>1,079</u>	<u>1,215</u>

17. INGRESOS POR INVERSIONES

Un resumen de ingresos por inversiones es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos por arrendamientos operativos	108	108
Intereses ganados	12	12
Dívidendos ganados	<u>106</u>	<u>108</u>
Total	<u>226</u>	<u>228</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>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,125	1,171
Gastos de administración	<u>190</u>	<u>198</u>
Total	<u>1,315</u>	<u>1,369</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Gastos por beneficios a los empleados	659	720
Consumo de inventarios	301	256
Impuestos y contribuciones	47	75
Servicios públicos	65	63
Gastos por depreciación	54	56
Suministros	9	43
Gastos distribuidos	42	42
Gastos de mantenimiento	10	27
Seguros	17	20
Honorarios y servicios	10	6
Otros gastos	<u>101</u>	<u>61</u>
Total	<u>1,315</u>	<u>1,369</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	413	500
Participación a trabajadores		10
Beneficios sociales	133	119
Aportes al IESS	82	57
Beneficios definidos	<u>31</u>	<u>34</u>
Total	<u>659</u>	<u>720</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>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,125	1,171
Gastos de administración	<u>190</u>	<u>198</u>
Total	1,315	1,369

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Gastos por beneficios a los empleados	659	720
Consumo de inventarios	301	256
Impuestos y contribuciones	47	75
Servicios públicos	65	63
Gastos por depreciación	54	56
Suministros	9	43
Gastos distribuidos	42	42
Gastos de mantenimiento	10	27
Seguros	17	20
Honorarios y servicios	10	6
Otros gastos	<u>101</u>	<u>61</u>
Total	1,315	1,369

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	413	500
Participación a trabajadores		10
Beneficios sociales	133	119
Aportes al IESS	82	57
Beneficios definidos	<u>31</u>	<u>34</u>
Total	659	720

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	38	42
Depreciación de propiedades de inversión	<u>16</u>	<u>14</u>
Total	54	56

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

La controladora de la Compañía es Industrias Ales C.A. constituida en el Ecuador.

20.1 Transacciones Comerciales - Durante los años 2013 y 2012, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con su compañía relacionada:

	Venta de bienes, servicios y arrendos		Compra de bienes y servicios	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...			
Industrias Ales C.A. y total	1,187	1,195	93	93

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldo adeudado por Industrias Ales C.A. y total	<u>784</u>	<u>779</u>

HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 23 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido aprobados por la Administración de Socieplast S.A. en marzo 23 del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de Socieplast S.A., los estados financieros serán aprobados por el Directorio y la Junta de Accionistas sin modificaciones.
