



**ACEVEDO & ASOCIADOS**

**AUDITORES Y ASESORES**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

25 de Enero del 2002

### **A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y MIEMBROS DEL DIRECTORIO DE SOCIEPLAST S.A. :**

Hemos auditado el balance general adjunto de SOCIEPLAST S.A. al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SOCIEPLAST S.A. al 31 de diciembre del 2001 y los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE- 223

**GINDIER ACEVEDO U.**  
Socio - Director  
Licencia Profesional  
No. 16804

**SOCIEPLAST S.A.**

BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**ACTIVOS****ACTIVO CORRIENTE**

Caja y Bancos		70
Cuentas y Documentos por cobrar:		
Compañía Relacionada	242.675	
Impuestos Anticipados	33.992	
Anticipos a proveedores	11.158	
Otros	3.365	291.190
	-----	

Inventarios	462.607	
Gastos pagados por anticipado	849	
	-----	
Total Activo Corriente	754.716	

**INVERSIONES EN ACCIONES** 414.386

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Neto</b>	466.840	
	-----	
	<u>1.635.942</u>	

**PASIVOS Y PATRIMONIO****PASIVO CORRIENTE**

Sobregiros bancarios		368
Cuentas por pagar:		
Proveedores	90.650	
Gastos acumulados	2.966	
Impuestos	2.007	
Dividendos por pagar	5.107	100.730
	-----	

Prestaciones y beneficios Sociales		18.609
	-----	
Total Pasivo Corriente		119.707

**JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO** 38.504

<b>PATRIMONIO- Estado Adjunto</b>	1.477.731	
	-----	
	<u>1.635.942</u>	

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**SOCIEPLAST S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

VENTAS NETAS	1.009.727
COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS	(875.491)
	-----
Utilidad Bruta en Ventas	134.236
GASTOS GENERALES	(97.361)
	-----
Utilidad Operacional	36.875
OTROS INGRESOS (EGRESOS):	
Intereses ganados (neto de intereses pagados por US\$ 755)	13.227
Dividendos recibidos en efectivo	45.587
Otros egresos	(589)
	-----
Utilidad antes de participación de Trabajadores e impuesto a la renta	95.100
15% Participacion de trabajadores (Véase Nota 14)	(13.176)
25% Impuesto a la Renta (Véase Nota 14)	(8.979)
	-----
Utilidad neta del ejercicio	<u>72.945</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

**SOCIEPLAST S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>RESERVA DE CAPITAL (Capital Adicional)</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>APORTES FUTURA CAPITA- LIZACION</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 1º de enero del 2001	440.000	763.143	65.197	179	149.435	1.417.954
Incremento de Capital	60.000	(59.843)	-	(157)	-	-
Ajuste al valor patrimonial propor- cional en inversiones permanentes	-	(13.168)	-	-	-	(13.168)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	72.945	72.945
Saldos al 31 de diciembre del 2001	<u>500.000 (1)</u>	<u>690.132</u>	<u>65.197</u>	<u>22</u>	<u>222.380</u>	<u>1.477.731</u>

(1) Representado por 500.000 acciones de valor nominal US\$ 1 cada una (Véase Nota 12).

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**SOCIEPLAST S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**Flujo de Efectivo por Actividades de Operación:**

Utilidad neta del año	72.945
	-----
Ajustes que concilian la utilidad neta con el Efectivo neto provisto por actividades de Operación:	
Depreciación de propiedad, planta y equipo	7.427
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	25.418
Baja de activo Fijo	116
Cambios en Activos y Pasivos de Operaciones:	
Disminucion en Cuentas y Documentos por Cobrar	5.434
Disminucion en Inventarios	58.951
Incremento de Gastos pagados por Anticipado	(194)
Incremento en Cuentas por Pagar	89.278
Incremento en Prestaciones y Beneficios Sociales	14.821
	-----
Total de ajustes a la utilidad neta	201.251
	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	274.196
	-----

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

**SOCIEPLAST S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares estadounidenses)  
(Continuación)**

**Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión:**

Incremento en planta y equipo	(272.060)
Incremento en inversiones en sociedades	(1.543)
	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(273.603)
	-----

**Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento:**

Disminucion en sobregiros bancarios	(599)
	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(599)
	-----
Disminución neta del efectivo y equivalentes de caja	(6)
	-----
Efectivo al inicio del año	76
	-----
Efectivo al final del año	70
	=====

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

## **SOCIEPLAST S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1977, con el objeto de dedicarse a la explotación industrial y comercialización de productos plásticos. Su producción es vendida a Industrias Ales C.A., una compañía relacionada.

Con posterioridad al cambio de unidad monetaria, los precios de bienes y servicios transados en el país continúan en un proceso de ajuste progresivo originando un incremento en el índice general de precios al consumidor del 22,44% durante el año 2001 (41% entre abril y diciembre del 2000). Las autoridades del país estiman que el ritmo de ajuste de precios (índice de inflación) se reducirá gradualmente durante el próximo año, al tiempo que se prevee una recuperación en la actividad económica global del país. No se conoce aún todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución de la economía nacional y por consiguiente su incidencia sobre las operaciones y la posición económica y financiera de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

#### **NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA**

A partir del 1° de abril del año 2000, la compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses, en base a las disposiciones de la "Ley 2000-4 Para La Transformación Económica del Ecuador" promulgada el 13 de marzo de dicho año y que introdujo entre otras reformas substanciales a la Ley de Régimen Tributario, la adopción del dólar estadounidense como unidad monetaria del país.

La conversión a dólares estadounidenses de los saldos que presentaban los registros contables en sucres al 31 de marzo del 2000, después de ser ajustados siguiendo ciertos parámetros técnicos, se efectuó utilizando la tasa de S/. 25.000 por US\$ 1, establecida en la mencionada Ley.

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

**a. Preparación de los estados financieros**

Tal como se indica en la nota 2 anterior, los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses a partir del 1° de abril del año 2000.

**b. Inventarios**

Los inventarios excepto los inventarios en tránsito, se valoran al último costo de adquisición y/o la producción utilizando el sistema de costos promedio, que no excede al valor de mercado.

Los inventarios en tránsito comprenden el costo de las facturas de los proveedores, más otros cargos relacionados con las importaciones.

**c. Propiedad, planta y equipo**

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2000, más las adiciones del año 2001. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada (Véase Nota 6).

**d. Inversiones en Acciones**

Se presentan al menor valor que resulta entre el valor patrimonial proporcional de las compañías emisoras y el valor en libros.

Los dividendos en efectivo son registrados en los resultados del año en que se reciben.

**e. Ingresos por ventas.**

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la facturación, elaborada al momento del despacho de la mercadería correspondiente.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

f. Participación de los trabajadores en utilidades

De acuerdo con la legislación laboral, la Compañía debe pagar anualmente a sus trabajadores el 15% de la utilidad del ejercicio. Esta provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente.

g. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el año 2001 del 25% sobre la utilidad gravable. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados del período (Véase Nota 14).

NOTA 4 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2001 comprenden:

	<u>US\$</u>
Materia prima	325.186
Productos en proceso	340
Productos terminados	69.632
Mercaderías en tránsito	67.449
	-----
	<u>462.607</u>

NOTA 5 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los impuestos anticipados al 31 de diciembre del 2001, comprenden:

	<u>US\$</u>
IVA en compras	9.752
Retenciones en fuente 1995	5.007 (1)
Retenciones en fuente 1997	3.191 (1)
Retenciones en fuente 2000	14.260
Retenciones en fuente 2001	1.782
	-----
	<u>33.992</u>

- (1) La compañía ha presentado reclamos para su devolución, los que se encuentran actualmente en el Tribunal Fiscal.

## NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, planta y equipo durante el año 2001:

	Saldo al 1º de enero US\$	Adiciones US\$	Transferencias y Retiros US\$	Saldo al 31 de diciembre US\$	Tasa de Depreciación Anual %
Edificios	90.315	-	-	90.315	5
Maquinaria y Herramientas	727.798	235	-	728.033	10 y 20
Muebles y Enseres	16.832	964	(558)	17.238	10
Vehículos	20	-	-	20	20
	834.965	1.199	(558)	835.606	
Menos: Depreciación Acumulada	(774.833)	(7.427)	442	( 781.818)	
	60.132	(6.228)	(116)	53.788	
Terrenos	988	-	-	988	
Repuestos y Motores	188.337	91.286	(47.134)	232.489	
Activos en tránsito	-	179.575		179.575	
	249.457	264.633	(47.250)	466.840	

## NOTA 7 - INVERSIONES EN ACCIONES

A continuación se detalla las inversiones en acciones y su información relevante, al 31 de diciembre del 2001:

	PORCENTAJE DE PARTICIPACION %	VALOR NOMINAL US\$	VALOR EN LIBROS US\$
Industrias Ales C.A.	0,038	3.787	10.281
Palmeras del Ecuador S.A.	3,000	270.000	402.476
Agrícola San Lorenzo	0,5	20	1.543
Olepsa S.A.	0,004	5	23
Ales Palma S.A.	0,4	40	63
			414.386

NOTA 7 - INVERSIONES EN ACCIONES  
(Continuación)

El siguiente es el movimiento de inversiones en acciones en el año 2001:

	<u>US\$</u>
Saldo al 1° de enero	425.980
(+) Incremento de Acciones en efectivo	1.543
(+) Incremento de acciones con cuenta por pagar a la relacionada Ales S.A.	31
(-) Ajuste del Valor Patrimonial	(13.168)
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>414.386</u></u>

NOTA 8 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS  
Y ACCIONISTAS.

SOCIEPLAST S.A. en una Compañía miembro de un Grupo compuesto por compañías industriales, comerciales y agroindustriales.

Las transacciones que se realizan con estas compañías (en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros) son básicamente de compra, venta y prestación de servicios.

Los montos globales de las principales transacciones con las compañías del Grupo durante el año 2001 se resumen a continuación :

	<u>US\$</u>
Venta de productos	1.009.721
Intereses cobrados	13.266
Compras:	
Energía Eléctrica	213.619
Materias Primas e Insumos	8.435
Mantenimiento y servicios	3.786
Sueldos y salarios del personal de Industrias Ales C.A. que trabaja Para Socieplast S.A.	68.553

Al 31 de diciembre del 2001, la compañía tenía una cuenta por cobrar a Industrias Ales C.A., una compañía relacionada, por un monto de US\$ 242.675, originada básicamente por las ventas de productos. Esta cuenta está sujeta a intereses del 7.5% anual, liquidables sobre saldos mensuales.

## NOTA 9 - PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el movimiento de los pasivos acumulados por prestaciones y beneficios sociales durante el año terminado al 31 de diciembre del 2001:

	<u>Saldo al 1º</u> <u>de enero</u> <u>US\$</u>	<u>Incremento</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>US\$</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	3.788	38.930	(24.109)	18.609
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	13.085	25.419	-	38.504

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, aporte patronal, préstamos IESS y participación de trabajadores en las utilidades.

## NOTA 10 - JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, efectuado por un profesional independiente debidamente calificado.

## NOTA 11 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizarse para absorber pérdidas.

## NOTA 12 - INCREMENTO DE CAPITAL

Durante el año 2001, se concluyó el trámite del incremento de capital por US\$ 60.000, aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en septiembre del 2000, a través de la capitalización de parte del saldo de la cuenta patrimonial "Reserva de Capital" (US\$ 59.843) y aportes en numerario por US\$ 157. Incremento que se legalizó en el 2001.

Actualmente el capital suscrito de la compañía se halla representado por 500.000 acciones de valor nominal de US\$ 1 (un dólar) cada una.

NOTA 13 - RESERVA DE CAPITAL

Representa los saldos de las cuentas patrimoniales "Reserva por Revalorización del Patrimonio" y "Reexpresión Monetaria" transferidos a esta cuenta de conformidad con lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C.) No. 17.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital o para ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año 2001:

	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	95.099	95.099
Más: Gastos no deducibles	1.717	1.717
Menos: Amortización pérdidas	(8.978)	(8.978)
Base para participación a trabajadores	----- 87.838	
15% en participación	----- 13.176	
Menos: Rentas Exentas		(45.586)
Menos: Participación trabajadores		(13.176)
Más: 15% dividendos percibidos		6.838
Base para impuesto a la renta		----- 35.914
25% de impuesto a la renta		----- 8.979

**NOTA 15 - REFORMAS TRIBUTARIAS**

En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.

El reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en diciembre del 2001 estableció entonces que las sociedades calcularán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y el 25% sobre el resto de las utilidades.

**NOTA 16 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.