

archivo general
SP

7207

Socieplast S.A.

*Estados Financieros por los Años Terminados el 31
de Diciembre del 2008 y 2007 e Informe de los
Auditores Independientes*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado el balance general adjunto de Socieplast S.A. al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja 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 basada en nuestra auditoría. Los estados financieros de Socieplast S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2007, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros en su dictamen de fecha febrero 7 del 2008.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas 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 selectivas, de la evidencia que sustenta 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 nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Socieplast S.A. al 31 de diciembre del 2008, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Tal como se menciona con más detalle en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, durante el segundo semestre del año 2008, en el país imperaron ciertas condiciones adversas en la economía nacional, en parte influenciadas por la crisis financiera mundial. A la fecha de emisión de este informe, no ha sido factible determinar las implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando la situación antes mencionada.

Deloitte & Touche

Febrero 28, 2009
Registro No. 019

Mario Hidalgo
Licencia No. 22266

**PASIVOS Y PATRIMONIO
DE LOS ACCIONISTAS**

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios			7
Cuentas por pagar	8	86	60
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	10	<u>34</u>	<u>26</u>
Total pasivos corrientes		<u>120</u>	<u>93</u>
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN Y DESAHUCIO	11	<u>160</u>	<u>140</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	12		
Capital social		520	520
Reserva de capital		688	688
Reserva legal		106	105
Utilidades retenidas		<u>219</u>	<u>85</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>1,533</u>	<u>1,398</u>
 TOTAL		 <u>1,813</u>	 <u>1,631</u>


X Yadira Franco
Contadora General

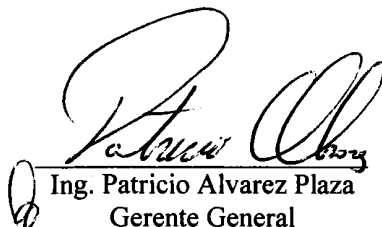
SOCIEPLAST S.A.

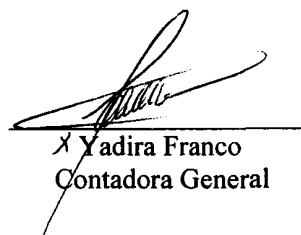
**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
INGRESOS:			
Ventas netas	13	561	974
Servicios	13	<u>210</u>	<u>129</u>
Total		771	1,103
 COSTO DE VENTAS Y OTROS COSTOS		<u>733</u>	<u>1,185</u>
 MARGEN (PÉRDIDA) BRUTO		38	(82)
 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		<u>70</u>	<u>64</u>
 PÉRDIDA DE OPERACIONES		<u>(32)</u>	<u>(146)</u>
 OTROS INGRESOS (GASTOS):			
Valor patrimonial proporcional de inversiones en asociadas y dividendos ganados		147	142
Intereses ganados	13	21	12
Otros gastos, neto		<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
Total		<u>167</u>	<u>153</u>
 UTILIDAD NETA		<u>135</u>	<u>7</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Patricio Alvarez Plaza
Gerente General


X Yadira Franco
Contadora General

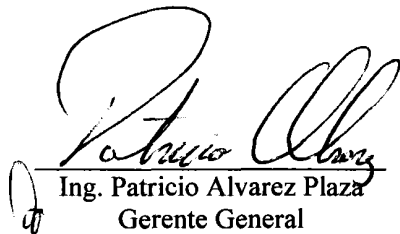
SOCIEPLAST S.A.

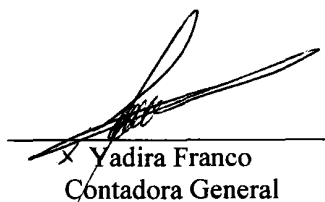
**ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2006	520	688	98	162	1,468
Utilidad neta				7	7
Transferencia			7	(7)	
Distribución de dividendos	—	—	—	(77)	(77)
Saldos al 31 de diciembre del 2007	520	688	105	85	1,398
Utilidad neta				135	135
Transferencia	—	—	1	(1)	—
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>520</u>	<u>688</u>	<u>106</u>	<u>219</u>	<u>1,533</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Patricio Alvarez Plaza
Gerente General

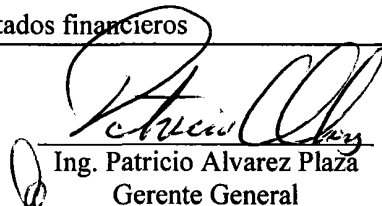
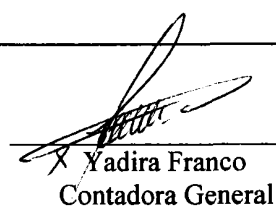

Yadira Franco
Contadora General

SOCIEPLAST S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	135	7
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, maquinaria y equipo	54	72
Provisiones para jubilación y desahucio	20	3
Ajuste al valor patrimonial proporcional de inversiones	(102)	(112)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales - compañía relacionada	(854)	(1,229)
Inventarios	(87)	87
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(6)	7
Cuentas por pagar	978	1,355
Participación a trabajadores		(11)
Impuesto a la renta	(4)	(15)
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>8</u>	<u>(9)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>142</u>	<u>155</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, maquinaria y equipo y efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(115)</u>	<u>(30)</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiros bancarios	(7)	(47)
Dividendos pagados	<u>(1)</u>	<u>(77)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(8)</u>	<u>(124)</u>
CAJA Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	19	1
Saldos al comienzo del año	<u>1</u>	<u>—</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u><u>20</u></u>	<u><u>1</u></u>
TRANSACCIÓN QUE NO GENERÓ MOVIMIENTO DE EFECTIVO:		
Compensación de cuentas por cobrar y cuentas por pagar con Industrias Ales C.A., Nota 3	<u>952</u>	<u>1,374</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Patricio Alvarez Plaza
Gerente General
Yadira Franco
Contadora General

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

1. OPERACIONES

Socieplast S.A. fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1977 con el objeto de dedicarse a la explotación industrial y comercialización de productos plásticos.

Las ventas son efectuadas principalmente a Industrias Ales C.A. (compañía relacionada). Durante el año 2008, dichas ventas representan un 99.87% del total (97% en el año 2007).

Durante el segundo semestre del año 2008, en el país imperaron ciertas condiciones adversas en la economía nacional, tales como: reducción drástica de los precios de exportación del petróleo ecuatoriano, disminución de las remesas que los emigrantes envían al país, moratoria en el pago de ciertos tramos de la deuda externa pública, déficit en la balanza comercial no petrolera e incremento en la tasa de inflación; condiciones influenciadas en parte por la crisis financiera mundial. Estos eventos han generado que el país haya deteriorado su imagen hacia el exterior, lo cual se ve reflejado en la alta calificación del riesgo país, altas tasas de interés, incremento en la tasa de inflación y restricciones en el acceso a las líneas internacionales de crédito, lo que podría generar una disminución consecutiva de las actividades económicas de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra diseñando ciertas estrategias para poder cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente, entre las cuales, constan reajustes al presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal a través de la emisión de bonos del estado, restricción de importación de algunos productos y creación de nuevos impuestos.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, dichas normas requieren 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 resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ventas y Costo de Ventas - Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

Valuación de Inventarios - Al costo de adquisición o producción que no excede a los correspondientes valores netos de realización.

Valuación de Propiedades, Maquinaria y Equipo - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios e instalaciones, 10 para maquinarias, herramientas, muebles y equipos y 5 para vehículos.

Valuación Inversiones en Acciones - Se encuentran registradas al costo de adquisición más las ganancias (o pérdidas) de la Compañía emisora de las acciones. Tales ganancias (o pérdidas) se llevan a resultados, mientras que los cambios en el patrimonio de la Compañía en la que se mantiene la inversión, diferentes a las ganancias o pérdidas generadas, se llevan directamente al patrimonio de los accionistas. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecen que las inversiones en acciones se registrarán según lo mencionado precedentemente (método de participación), cuando un inversionista tiene influencia significativa, es decir cuando posee directa o indirectamente 20% o más de los derechos de voto de una compañía en la que se invierte. La administración considera que aún cuando su participación accionaria en compañías asociadas es menor al 20%, ejerce influencia significativa en dichas entidades, en razón de que en conjunto con su Compañía relacionada Industrias Ales C.A. mantienen una participación superior al 20%.

Provisión para Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta - Se constituyen de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Reclasificaciones - Ciertas cifras de los estados financieros del año 2007, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con la presentación del año 2008.

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - COMPAÑÍA RELACIONADA

Constituyen cuentas por cobrar comerciales a Industrias Ales C.A. por la venta de productos terminados. Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía compensó cuentas por cobrar con cuentas por pagar de su compañía relacionada por US\$952 mil (US\$1.4 millones en el año 2007).

4. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Materia prima	167	140
Productos en proceso	3	
Productos terminados	95	54
Mercaderías en tránsito	<u>100</u>	<u>58</u>
Total	<u>365</u>	<u>252</u>

5. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Palmeras del Ecuador S.A.	135	
Reclamos de impuesto a la renta	55	47
Crédito tributario de impuesto a la renta	19	15
Otras cuentas por cobrar	<u>11</u>	<u>13</u>
Total	<u>220</u>	<u>75</u>

6. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	628	670
Adquisiciones	115	71
Transferencias a inventarios	(26)	(41)
Depreciación	<u>(54)</u>	<u>(72)</u>
Saldos netos al fin del año	<u>663</u>	<u>628</u>

7. INVERSIONES

Un resumen de inversiones es como sigue:

<u>Compañía</u>	% de Tenencia		Valor Nominal		Valor Patrimonial Proporcional		Valor en Libros	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
... (en miles de U.S. dólares) ...								
Palmeras del Ecuador S.A. (1)	3	3	135	270	487	522	487	522
Industrias Ales C.A.	0.04	0.04	11	10	17	15	17	15
Otras inversiones menores					<u>2</u>	<u>—</u>	<u>2</u>	<u>1</u>
Total					<u>506</u>	<u>537</u>	<u>506</u>	<u>538</u>

(1) Durante el año 2008, Palmeras del Ecuador S.A. disminuyó su capital, restituyendo US\$135 mil de dicha inversión a Socieplast S.A..

Las inversiones en acciones se encuentran registradas al costo de adquisición más las ganancias (o pérdidas) de la Compañía emisora de las acciones. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecen que las inversiones en acciones se registrarán según lo mencionado precedentemente (método de participación), cuando un inversionista tiene influencia significativa, es decir cuando posee directa o indirectamente 20% o más de los derechos de voto de una compañía en la que se invierte. La administración considera que aún cuando su participación accionaria en compañías asociadas es menor al 20%, ejerce influencia significativa en dichas entidades, en razón de que en conjunto con su Compañía relacionada Industrias Ales C.A. mantienen una participación superior al 20%.

8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Proveedores del exterior	84	57
Proveedores locales	<u>2</u>	<u>3</u>
Total	<u>86</u>	<u>60</u>

9. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la pérdida tributaria, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	135	7
Ingresos exentos y provenientes del valor patrimonial proporcional	(147)	(142)
Gastos no deducibles	—	<u>10</u>
Pérdida tributaria	<u>(12)</u>	<u>(125)</u>

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, el 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2008, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$137 mil (US\$125 mil en el 2007).

10. OTROS GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Impuesto al Valor Agregado	16	6
Beneficios sociales	10	9
Dividendos por pagar	5	6
Otras cuentas por pagar	<u>3</u>	<u>5</u>
Total	<u>34</u>	<u>26</u>

11. PROVISIONES PARA JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

Un resumen de las provisiones para jubilación y desahucio es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Provisión para jubilación	140	122
Desahucio	<u>20</u>	<u>18</u>
Total	<u>160</u>	<u>140</u>

Los movimientos de las provisiones para jubilación y desahucio fueron como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	140	136
Provisión del año	31	35
Pagos efectuados	<u>(11)</u>	<u>(31)</u>
Saldos al fin del año	<u>160</u>	<u>140</u>

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. Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo, de la siguiente manera:

- a. Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 17 trabajadores que al 31 de diciembre del 2008 tenían 10 años o más de trabajo;

Para el cálculo, se consideraron una tasa anual de conmutación actuarial del 4% y una tasa financiera de descuento del 6.5%.

Desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio preparado por un profesional independiente.

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 520,000 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

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.

13. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍA RELACIONADA

Las principales transacciones con su compañía relacionada, durante los años 2008 y 2007, se desglosan como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Industrias Ales C.A.:		
Ventas de envases	558	974
Servicios prestados	103	129
Arriendos ganados	107	-
Intereses ganados	<u>12</u>	<u>12</u>
Total	<u>780</u>	<u>1,115</u>

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 28 del 2009) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.