

SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A..

**Estados Financieros
31 de diciembre del 2010 y 2009**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 19

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
-

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas

SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.:
Guayaquil, Ecuador

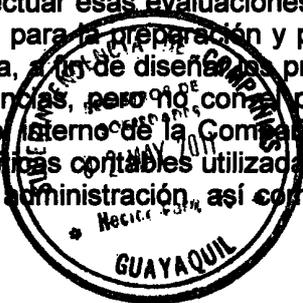
1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivos por los años terminados en esas fechas; así como, un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y relevaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, así como de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.



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

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros referidos en el primer párrafo presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

UHY Audit & Advisory Services

UHY Audit & Advisory Services Cia. Ltda.
SC-RNAE No. 643

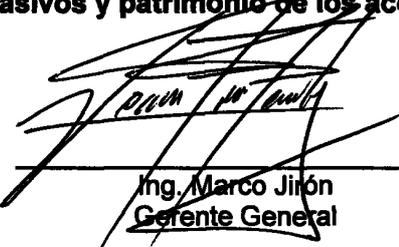
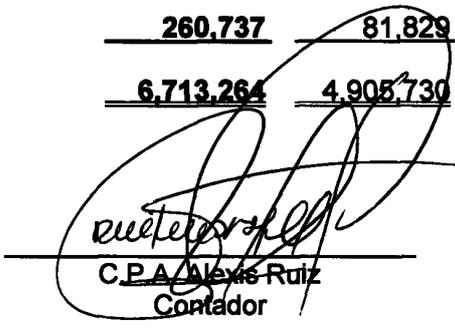
Enero 31 del 2011
Guayaquil, Ecuador

Xavier Pino., Socio
Registro No. 0.10982



SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Balance General
 31 de diciembre del 2010 y 2009
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

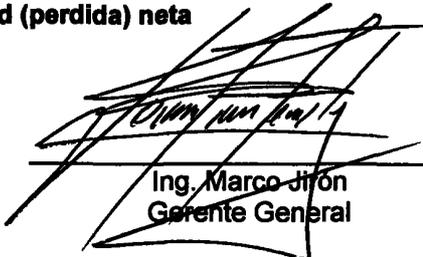
	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Activos</u>			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos		142,305	38,878
Cuentas por cobrar, netos	2	3,811,148	2,292,377
Inventarios	3	2,590,154	2,430,435
Gastos anticipados		<u>5,766</u>	<u>3,167</u>
Total activos corrientes		<u>6,549,373</u>	<u>4,764,857</u>
Activos no corrientes:			
Activos fijos, netos	4	151,996	140,873
Otros activos		<u>11,895</u>	<u>0</u>
Total activos		<u>6,713,264</u>	<u>4,905,730</u>
<u>Pasivos y patrimonio de los accionistas</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	5	6,382,869	4,803,090
Gastos acumulados por pagar	6	<u>69,658</u>	<u>20,811</u>
Total pasivos corrientes		<u>6,452,527</u>	<u>4,823,901</u>
Total pasivos		<u>6,452,527</u>	<u>4,823,901</u>
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	7	1,000	1,000
Reserva legal	10	500	500
Reserva de capital	11	55	55
Resultados acumulados		<u>259,182</u>	<u>80,274</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>260,737</u>	<u>81,829</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>6,713,264</u>	<u>4,905,730</u>
 _____ Ing. Marco Jirón Gerente General	 _____ C.P.A. Alexis Ruiz Contador		

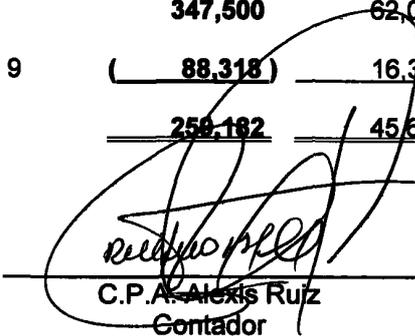
Las notas explicativas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

Estado de Resultados
Años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>NOTAS</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas netas	12	7,361,298	6,900,670
Costo de ventas	8	(5,948,114)	(6,087,077)
Utilidad bruta		<u>1,413,184</u>	<u>813,593</u>
Gastos operacionales:			
Gastos de administración	5	810,572	428,148
Gastos de ventas		178,690	295,904
Gastos de operaciones		<u>45,596</u>	<u>21,244</u>
		<u>1,034,858</u>	<u>745,296</u>
Utilidad (perdida) Operacional		<u>378,326</u>	(68,297)
Otros Ingresos (egresos):			
Intereses ganados	2	9,133	5,542
Otros gastos financieros		(2,750)	(1,466)
Ajuste por merma de inventarios		0	(545)
Impuesto salida de divisas	5	(1,121)	(51,820)
Otros, neto		<u>25,235</u>	<u>53,020</u>
		<u>30,497</u>	<u>4,731</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta		<u>408,823</u>	<u>73,028</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	6	<u>61,323</u>	<u>10,954</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta		347,500	62,074
25% Impuesto a la renta	9	(88,318)	16,381
Utilidad (perdida) neta		<u>259,182</u>	<u>45,693</u>


Ing. Marco Jifón
Gerente General

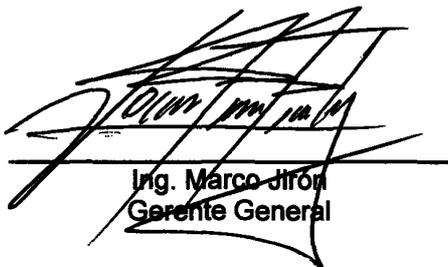

C.P.A. Alexis Ruiz
Contador

Las notas explicativas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

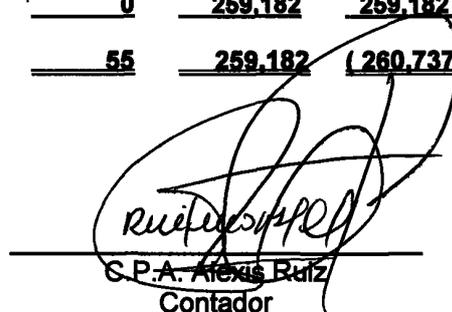
SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
Años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	1,000	500	55	34,581	36,136
Utilidad neta	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>45,693</u>	<u>45,693</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	1,000	500	55	80,274	81,829
Dividendos pagados				(80,274)	(80,274)
Utilidad neta	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>259,182</u>	<u>259,182</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>1,000</u>	<u>500</u>	<u>55</u>	<u>259,182</u>	<u>(260,737)</u>



Ing. Marco Jirón
Gerente General



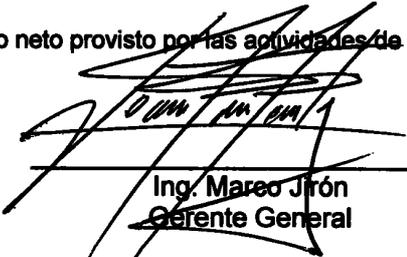
C.P.A. Alexis Ruiz
Contador

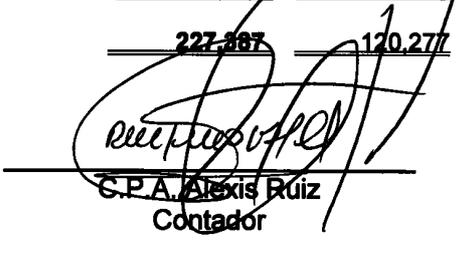
Las notas explicativas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	5,758,654	7,002,801
Efectivo pagado proveedores y empleados	(5,539,591)	(6,819,137)
Efectivo provisto en operaciones	219,063	183,664
Intereses pagados	(2,750)	0
Intereses ganados	9,133	5,542
Impuesto recuperados	159,838	
Impuesto a la renta retenido en la fuente	(157,898)	(68,929)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>227,386</u>	<u>120,277</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo utilizado en adquisiciones de activos fijos	(43,685)	(117,843)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(43,685)	(117,843)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos en efectivo pagados a los accionistas	(80,274)	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(80,274)	0
Aumento neto del efectivo	103,427	2,434
Efectivo al inicio del período	38,878	36,444
Efectivo al final del período	<u>142,305</u>	<u>38,878</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Utilidad neta	259,182	45,693
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisión para cuentas incobrables	17,950	10,054
Depreciaciones	32,222	15,833
Otros	340	0
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(1,536,721)	105,805
Inventarios	(159,719)	(74,037)
Gastos anticipados	(2,599)	(2,955)
Otros activos	(11,894)	0
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	1,579,779	37,008
Gastos acumulados por pagar	48,847	(17,124)
Total ajustes	(31,795)	74,584
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>227,387</u>	<u>120,277</u>


Ing. Marco Jirón
Gerente General


C.P.A. Alexis Ruíz
Contador

Las notas explicativas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

1. Descripción del negocio y principales políticas contables

SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A., es una compañía cuya participación accionaria del 50% (99,9% en el 2008) es de propiedad de la compañía MANUCHAR N.V. de nacionalidad Belga. La Compañía fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en el Distrito Metropolitano de Quito el 29 de mayo de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo distrito el 5 de octubre de 1989. Mediante escritura pública de resciliación y reforma de estatutos sociales con fecha 23 de enero del 2009, la Compañía mediante resolución No. 09.Q.IJ.000723 de la Superintendencia de Compañías de Quito, con fecha febrero 18 del 2009 realizó el cambio de domicilio del Distrito Metropolitano de Quito a la ciudad de Guayaquil la cual fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo distrito el 14 de julio del 2009. Las oficinas administrativas y actividades principales de la Compañía son desarrolladas en la ciudad de Guayaquil y actualmente consiste en la importación y comercialización de productos químicos, siendo la casa matriz su principal proveedor. Las ventas de la Compañía son realizadas en el mercado local a compañías fabricantes de jabones, detergentes y como materia prima para elaboración de silicato de sodio. En el año 2010 el 95% de las ventas netas se centralizan en cinco clientes principales y, las cuentas por cobrar comerciales están concentradas en tres de los clientes antes mencionados.

El Consejo Nacional de Control de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas CONSEP, organismo de control sobre el buen manejo de los productos que comercializa la Compañía, le ha otorgado a SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A. la clasificación de importador y comercializador y a su vez la autoriza el manejo de las siguientes sustancias controladas: Acido Acético, Bicarbonato de Sodio, Carbonato de Sodio, Cloruro de Calcio, Hidróxido de Sodio Sólido y Sulfato de Sodio.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que son emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, y son similares a sus correspondientes Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF las mismas que incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad – NIC, de las cuales se derivan las NEC. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a:

- La presentación y revelación de estados financieros,
- Estados de flujo de efectivo,
- Contingencias, eventos que ocurren después de la fecha de balance,
- Contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables,
- Revelación de partes relacionadas,
- Efectos de las variaciones en tipos de cambio de moneda extranjera,
- Reporte de información financiera por segmentos,
- Ingresos,
- Costos de financiamiento,
- Contabilización de inventarios,
- Propiedad, planta y equipos y depreciación,
- Costos de investigación y desarrollo,
- Contratos de construcción,

SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2010 y 2009

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

1. Descripción del negocio y principales políticas contables (Continuación)

- Corrección monetaria integral de los estados financieros,
- Conversión de los estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización,
- Contabilización de las inversiones,
- Estados financieros consolidados y contabilización de las inversiones en subsidiarias
- Contabilización de las inversiones en asociadas,
- Combinación de negocios,
- Operaciones discontinuas,
- Utilidad por acción,
- Contabilización de subsidios del gobierno y revelación de información referente a asistencia gubernamental,
- Activos intangibles,
- Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes; y,
- Deterioro del valor de los activos

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes efectuadas en las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF; sin embargo, para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera.- La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, en su Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008 y publicada en el Registro Oficial No 498, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. De acuerdo a este cronograma, la aplicación de dichas normas regirá a determinadas Compañías a partir del año 2010, 2011 y 2012, estableciendo como año de transición el año inmediato anterior según corresponda. Con esta nueva resolución se deja sin efecto el artículo tercero de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año.

Acogiendo esta nueva disposición, la Compañía deberá sujetarse a este cambio y que le corresponde para el año 2012, para lo cual deberá obligatoriamente hasta marzo del 2011 elaborar un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación.
- El respectivo plan de implementación.
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas. Así también, deberá ser aprobada la conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, hasta el 30 de septiembre del 2011, y ratificada por la junta general de accionistas, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2011 deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.

SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

1. Descripción del negocio y principales políticas contables (Continuación)

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes en base a disposiciones tributarias vigentes.

Inventarios.- Están registrados al costo el cual no excede al valor neto realizable. El costo se determina bajo el método primero que entra-primero que sale (PEPS). Las mercaderías en tránsito se registran al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. Aquellas mercaderías ingresadas bajo Depósito Comercial Público, se mantienen como tal hasta su consumo total o reexportación.

Activos fijos.- Están contabilizados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil establecida en las disposiciones tributarias. Las tasas de depreciación anual utilizadas para los activos, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33,33%
Vehículos	20%

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce las ventas como ingresos cuando se efectúa la transferencia de la totalidad de los riesgos y los derechos relativos a la propiedad de los bienes al comprador.

Regalías.- Las regalías por uso de marca, se acumulan de acuerdo con los términos del acuerdo pertinente y son reconocidas sistemáticamente sobre esa base.

Participación de los empleados en las utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador

Provisión para Impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). En el 2010, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa corporativa del 25%.

SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

1. Descripción del negocio y principales políticas contables (Continuación)

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían no coincidir con dichas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

2. Cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cientes, neto de provisión para cuentas Incobrables por US\$50,467 y US\$ 32,517 en el año 2009.	3,543,907	1,978,289
Compañías relacionadas (nota 8)		
Manuchar N.V	14,198	30,134
Anticipos a proveedores	12,352	1,262
Impuesto al valor agregado – crédito tributario	160,999	112,741
Impuesto a la renta pagado en exceso, neto (nota 9)	76,299	167,457
Otras	3,393	2,494
Total	<u>3,811,148</u>	<u>2,292,377</u>

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	(32,517)	(22,463)
Provisión cargada gastos del periodo	<u>17,950</u>	<u>10,054</u>
Saldo al final del año	<u>50,467</u>	<u>32,517</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de cuentas por cobrar-clientes no genera intereses. En el año 2010, el 91.51% de la cartera de clientes lo constituye su principal cliente Unilever, cuya la política de crédito es a 180 días. El saldo de clientes al 31 de diciembre del 2010, no contiene cartera vencida con más de 60 días, excepto el cliente Proquiandinos, que representa el 4.31% del saldo de cartera de clientes. A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha encontrado dificultades inusuales en el cobro de dicha cuenta y la Administración no tiene razones para creer que cualquier cuenta importante no será recuperada.

El saldo de la Compañía relacionada Manuchar N.V. por US\$. 30,134, corresponden a valores por cobrar por concepto de mermas principalmente y otros costos

SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de inventarios es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Matéria prima:		
Sulfato de sodio	608,374	492,524
Carbonato de sodio denso	592,940	469,128
Carbonato de sodio liviano	4,148	8,428
Acido acético	15,275	19,011
Bicarbonato de sodio	5	555
Soda cáustica TW	0	38,470
Silicato de sodio 2.0	3,276	5,276
Silicato de sodio 2.5	25	25
Cloruro de calcio	5,385	701
Soda cáustica en perlas	2	0
Soda escama TW	1,014	57,655
Bicarbonato de sodio chino	0	3,089
Carbonato de sódio Brunner B	43,031	0
	<u>1,273,475</u>	<u>1,094,862</u>
Inventarios en depósito comercial público (DCP)	0	788,127
Importaciones en tránsito	<u>1,316,679</u>	<u>547,446</u>
Total	<u><u>2,590,154</u></u>	<u><u>2,430,435</u></u>

4. Activos fijos , neto

El detalle y movimiento de los activos fijos al y por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

. MOVIMIENTO

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/09</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Venta</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/10</u>
Instalaciones	238	0	0	0	238
Maquinarias y equipos	38,380	22,116	0	0	60,496
Muebles y enseres	4,285	1,871	0	0	6,156
Equipos de oficina	1,138	2,173	0	0	3,311
Equipos de computación	8,497	570	0	0	9,067
Vehículos	115,831	16,955	0	(3,000)	129,786
Subtotal costo	168,369	43,685	0	0	209,054
Depreciación acumulada	(27,496)	(32,222)	0	2,660	(57,058)
Total	<u>140,873</u>	<u>11,463</u>	<u>0</u>	<u>(340)</u>	<u>151,996</u>

SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2010 y 2009

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

4. Activos fijos, neto (Continuación)

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/08</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Transf.</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/09</u>
Instalaciones	238	0	0	0	238
Maquinarias y equipos	36,430	1,950	0	0	38,380
Muebles y enseres	3,160	1,125	0	0	4,285
Equipos de oficina	1,138	0	0	0	1,138
Equipos de computación	6,560	1,937	0	0	8,497
Vehículos	<u>3,000</u>	<u>112,831</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>115,831</u>
Subtotal costo	50,526	117,843	0	0	168,369
Depreciación acumulada	<u>(11,663)</u>	<u>(15,833)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(27,496)</u>
Total	<u>38,863</u>	<u>102,010</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>140,873</u>

5. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores del exterior:		
Manuchar N.V. (nota 8)	6,123,086	4,500,678
Solvay Chemicals International	0	5,700
Cusa S.A.C	0	49,170
LDI International NV	60,044	30,140
Transskys	42	0
Proveedores locales	28,498	64,634
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	1,119	2,401
Impuesto al valor agregado por pagar	123,666	143,106
Retenciones de impuesto a la renta e impuestos al valor agregado	43,987	7,261
Otros	<u>2,427</u>	
Total	<u>6,382,869</u>	<u>4,803,090</u>

Al 31 de diciembre del 2010, el saldo de proveedores del exterior – Manuchar N.V., incluye la factura de US\$350,000 (US\$ 240,000 en el 2009), neto de impuesto, por concepto de honorarios de Royalty.

6. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de gastos acumulados por pagar es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Fondos de reserva	0	388
Beneficios sociales	7,915	5,210
Participación de los empleados en las utilidades	61,610	11,241
Cuentas por liquidar importaciones	0	3,972
Otros	<u>133</u>	<u>0</u>
Total	<u>69,658</u>	<u>20,811</u>

SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

6. Gastos acumulados por pagar (Continuación)

El movimiento de los gastos acumulados por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

		<u>Saldos al</u> <u>31-dic-09</u>	<u>Cargo al</u> <u>gasto</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-10</u>
Fondo de reserva	US\$	388	0	(388)	0
Beneficios sociales	US\$	5,210	10,135	(7,430)	7,915
Participación de los empleados en las utilidades		<u>11,241</u>	<u>61,323</u>	<u>(10,954)</u>	<u>61,610</u>
Total	US\$	<u>16,839</u>	<u>71,458</u>	<u>(18,772)</u>	<u>69,525</u>

		<u>Saldos al</u> <u>31-dic-08</u>	<u>Cargo al</u> <u>gasto</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-09</u>
Fondo de reserva	US\$	1,392	2,386	(3,390)	388
Beneficios sociales	US\$	3,045	7,923	(5,758)	5,210
Participación de los empleados en las utilidades		<u>8,306</u>	<u>10,954</u>	<u>(8,019)</u>	<u>11,241</u>
Total	US\$	<u>12,743</u>	<u>21,263</u>	<u>(17,167)</u>	<u>16,839</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. En el año que terminó el 31 de diciembre del 2010, el saldo de participación de los empleados en las utilidades incluye US\$. 287 proveniente de años anteriores.

7. Capital Social

Al 31 de diciembre de 20010 y 2009, el capital social está conformado de la siguiente manera:

	<u>%</u> <u>Participación</u>		<u>Acciones</u> <u>ordinarias y nominativas</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
MANUCHAR N.V.	50.00	50.00	500	500
SATURN CAPITAL CORP.	<u>50.00</u>	<u>50.00</u>	<u>500</u>	<u>500</u>

Mediante acta de nota de cesión de acciones, con fecha 13 de abril del 2009, la Compañía CUSA S.A.C. y MANUCHAR ceden a favor de la empresa SATURN CAPITAL CORP, de nacionalidad Panameña (1) una acción y (499) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de valor nominal, respectivamente.

8. Transacciones con compañías relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

8. Transacciones con compañías relacionadas (Continuación)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Compras de materia prima	(5,520,857)	(5,759,775)
Royalty	(350,000)	(240,000)
Dividendos pagados	<u>(80,274)</u>	<u>0</u>

Como se indica en la nota 1, la Compañía compra aproximadamente el 100% de los inventarios a su casa matriz-Manuchar N.V..

Al cierre del año 2008, se celebró un contrato de "Uso de Marca" por el plazo de un año con fecha de inicio de enero del 2008, acordando cancelar inicialmente US\$ 350,000 al término de vigencia del contrato, el 31 de enero del 2009, se realizó un adendum al contrato de exclusividad de uso de marca, en el cual se realiza modificaciones del honorario por US\$. 240,000, para posteriormente en enero 2010, modificarlo nuevamente a US\$350,000. La Factura que fue emitida en diciembre del 2010 por el mencionado valor, se encuentra sujeta a las imposiciones de conformidad a la legislación ecuatoriana tributaria vigente y a convenios internacionales celebrados entre Ecuador y Bélgica.

Con fecha 28 de abril del 2010, Mediante acta de junta general de accionistas, se aprobó el pago de dividendos a los accionistas, procediendo a la distribución de US\$ 40,137 para Manuchar N.V y US\$ 40,137 para Saturn Capital Corp.

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías relacionadas que se muestran en las notas 2 y 5 de los estados financieros que se acompañan, se originan de las transacciones antes mencionadas.

En el año 2010 y 2009, la Compañía para cumplir con disposiciones legales vigentes, contrató los servicios profesionales para la elaboración del Informe Integral de Precios de Transferencia, referente a operaciones con partes relacionadas, cuya conclusión se revela en la nota 9..

9. Impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009, se determina como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	347,500	62,074
Mas - Gastos no deducibles	<u>5,773</u>	<u>3,450</u>
Base de cálculo	353,273	65,524
25% de impuesto a la renta	<u>88,318</u>	<u>16,381</u>

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta pagado en exceso, es como sigue

SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2010 y 2009

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

9. Impuesto a la renta (Continuación)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo por cobrar al inicio del año	167,457	108,132
Impuesto a la renta del periodo	(88,318)	(16,381)
Recuperación de impuesto a la renta, años anteriores	(159,838)	0
Retenciones de impuesto sobre la salida de divisas	86,823	6,777
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	71,075	68,929
Retenciones cargadas a gastos	<u>(900)</u>	<u> </u>
Saldo por cobrar al final del año	<u>76,299</u>	<u>167,457</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta de los siguientes tres periodos. Podrá también ser utilizado como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del ejercicio económico corriente, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, bienes de capital e insumos para la producción, siempre que, al momento de presentar la declaración aduanera de nacionalización, estos bienes registren tarifa 0% de ad-valórem en el arancel nacional de importaciones vigente. Los asesores tributarios de la Compañía, consideran los valores acumulados por concepto de este impuesto como recuperable, sin embargo, en caso de que la gestión de recuperación no tenga un fallo favorable por la disposición antes mencionada, el gasto por este concepto se constituirá como no deducible en el periodo posterior afectado.

Mediante Ley Reformatoria para la equidad tributaria en el Ecuador, en el Suplemento al Registro Oficial No 242 del 29 de diciembre del 2007 y Resolución No NAC-DGER 2008-0464 del 25 de abril del 2008 esta última modificada mediante la Resolución No. 286 del SRI, publicada el 07 de mayo de 2009, se expiden las reformas al Reglamento de Aplicación de a Ley de Régimen Tributario Interno e información relacionadas con la aplicación de Precios de Transferencias de bienes y servicios entre partes relacionadas. De conformidad con estas normas los contribuyentes que efectúen operaciones en el exterior con partes relacionadas por montos superiores a US\$ 3,000,000, están obligados a presentar el Anexo de Operaciones con partes relacionadas. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta. Adicionalmente, en virtud de lo establecido en la Ley de Régimen Tributario interno, estarán exenta de aplicar el régimen de precio de transferencia los contribuyentes siguientes:

1. Aquellos que no realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes
2. Aquellos que tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables
3. Aquellos que no mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables

La compañía contrató los servicios profesionales para la elaboración del Informe Integral de Precios de Transferencia, referente a operaciones con partes relacionadas, estableciéndose que de acuerdo a los métodos aplicados esto es: a) Precio comparable no controlado, para las operaciones de importaciones y b) Margen Neto Transaccional, para operaciones de pago de Regalías, se puede concluir que, a pesar que ciertas operaciones de MAPRIPLASTEC no se encuentran dentro del rango de plena competencia, no es necesario realizar ajustes a la carga impositiva, debido a que la empresa generó utilidad adicional, y tributó en el Ecuador sobre esta, por ende representa un beneficio adicional para la Administración Tributaria.

SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

9. Impuesto a la renta (Continuación)

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2007 al 2009, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

10. Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

11. Reserva de capital

De acuerdo con Resolución No. 01.Q-ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiera, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

12. Concentración de crédito

Según se indica en la nota 1 a los estados financieros, en el año 2010 las actividades de la Compañía consistieron en la venta en el mercado local de productos químicos a compañías fabricantes de jabones, detergentes y como materia prima para elaboración de silicato de sodio. La venta de estos productos se concentró en 5 clientes principales por US\$. 7,030,912 representando el 95.51% del total de las ventas netas. Del saldo de cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2010, US\$.3,444,119, equivalentes al 95.82% están concentrados en dos de los principales clientes antes mencionados. La Compañía determina la estimación para cuentas incobrables en base a disposiciones tributarias; por consiguiente, eventos futuros como cambios adversos en las condiciones financieras de los clientes podrían afectar la estimación para cuentas de cobro dudoso.

13. Reclasificaciones

Para propósitos de presentación de los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2010, se efectuó la siguiente reclasificación:

SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

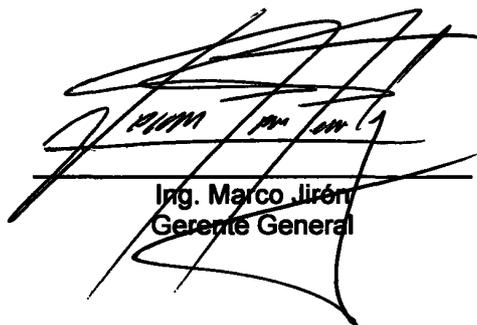
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

13. Reclasificaciones (Continuación)

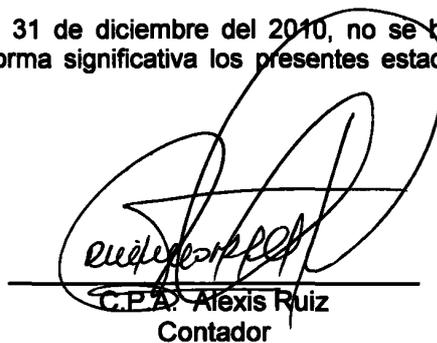
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
	... Dólares ...	
Registros contables	6,801,582	6,540,845
Cuentas por cobrar – Impuesto a la renta	(88,318)	
Cuentas por pagar – Impuesto a la renta		(88,318)
Estados financieros adjuntos	<u>6,713,264</u>	<u>6,452,527</u>

14. Eventos subsecuentes

Con posterioridad al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2010, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Ing. Marco Jirón
Gerente General



C.P.A. Alexis Ruiz
Contador