SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Con cifras correspondientes del 2011)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A..

Estados Financieros
31 de diciembre del 2012
(Con cifras correspondientes del 2011)

INDICE **Páginas No.**

Estado de situación financiera	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 - 37

Abreviaturas usadas:

US$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado de Situación Financiera
31 de diciembre del 2012
(Con cifras correspondientes del 2011)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos

	Notas	2012	2011
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos		**196,871**	294,700
Cuentas por cobrar, netos	6	**4,871,324**	3,469,130
Inventarios	7	**2,880,441**	2,170,113
Gastos pagados por anticipado		**27,128**	6,075
Total activos corrientes		**7,975,764**	5,940,018
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipos	8	**119,941**	148,977
Otros activos		**0**	11,895
Total activos no corrientes		**119,941**	160,872
Total activos		**8,095,705**	6,100,890
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias	9	**1,497,123**	-
Cuentas por pagar	10	**6,303,407**	5,839,375
Gastos acumulados por pagar	11	**62,792**	57,046
Total pasivos corrientes		**7,863,322**	5,896,421
Pasivos no corrientes			
Reserva para jubilación patronal y deshaucio	12	**11,043**	8,319
Total pasivos no corrientes		**11,043**	8,319
Total pasivos		**7,874,365**	5,904,740
Patrimonio de los accionistas			
Capital social	13	**1,000**	1,000
Reserva legal	14	**500**	500
Reserva de capital	15	**55**	55
Adopción de NIIF por primera vez		**(29,485)**	(7,757)
Resultados acumulados		**249,270**	202,352
Total patrimonio de los accionistas		**221,340**	196,150
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		**8,095,705**	6,100,890

Ing. Marco Jirón
Gerente General

C.P.A. Grace Quichimbo
Contadora

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

Estados de Resultados Integrales
Año terminado el 31 de diciembre del 2012
(Con cifras correspondientes del 2011)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2012	2011
Ingreso de actividades ordinarias	**18**	**7,417,030**	6,791,295
Costo de ventas	**16**	**6,002,107**	5,616,411
Utilidad bruta		**1,414,923**	1,174,884
Gastos operacionales			
Gastos de administración		**663,708**	533,867
Gastos de ventas		**386,525**	257,879
		1,050,233	791,746
Utilidad operacional		**364,690**	383,138
Otros ingreso (gastos)			
Intereses ganados		**3,863**	-
Otros gastos financieros		**(44,657)**	(2,272)
Ajuste por merma de inventarios		**-**	(36,404)
Impuesto salida de divisas		**(50)**	(47,015)
Otros , neto		**36,737**	4,178
		(4,107)	(81,513)
Utilidad antes de la participacion		**360,583**	301,625
15% participación de los trabajadores en las utilidades	11	**(54,087)**	(48,486)
Utilidad antes del impuesto a la renta		**306,496**	253,139
23% impuesto a la renta (24% en el 2011)	17	**(73,740)**	(67,190)
Utilidad neta		**232,756**	185,949
Otros resultados integrales		-	-
Total resuladots integrales		**232,756**	**185,949**

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Año terminado el 31 de diciembre del 2012
(Con cifras correspondientes del 2011)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Reservas		Resultados acumulados		
	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Adopcion de NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2011 previamente reportado bajo NEC	1,000	500	55	0	277,649	279,204
Ajuste adopcion por primera vez de las Normas Internacionales de Informacion Financieras	-	-	-	(7,757)		(7,757)
Saldos al 1 de enero del 2011, segun NIIF	1,000	500	55	(7,757)	277,649	271,447
Dividendos pagados (nota 10)	-	-	-	-	(259,182)	(259,182)
Otros ajustes menores	-	-	-	-	(1,953)	(1,953)
Utilidad neta	-	-	-	-	185,838	185,838
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1,000	500	55	(7,757)	202,352	196,150
Dividendos pagados (nota 10)					**(207,566)**	**(207,566)**
Utilidad neta					**232,756**	**232,756**
Saldo al 31 de diciembre del 2012	**1,000**	**500**	**55**	**(7,757)**	**227,542**	**221,340**

Ing. Marco Jirón
Gerente General

C.P.A. Grace Quichimbo
Contadora

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
Año terminado el 31 de diciembre del 2012
(Con cifras correspondientes del 2011)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2012	2011
Flujos de efectivo de las actividades en operación:		
Efectivo recibido de clientes	**6,055,436**	7,132,844
Efectivo pagado a proveedores y empleados	**(7,104,770)**	(6,557,465)
Efectivo provisto en operaciones	**(1,049,334)**	575,379
Intereses pagados	**(44,228)**	(2,272)
Intereses ganados	**3,863**	0
Impuesto recuperados	**68,585**	5,224
Impuesto a la renta retenido en la fuente	**(356,936)**	(131,915)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de	**(1,378,050)**	446,416
Flujos de efectivo de las actividades de inversion:		
Efectivo utilizado en adquisiciones de activos fijos	**(9,336)**	(34,839)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	**(9,336)**	(34,839)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Obligaciones bancarios	**1,497,123**	0
Dividendos en efectivo pagados a los accionistas	**(207,566)**	(259,182)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	**1,289,557**	(259,182)
Aumento neto del efectivo	**(97,829)**	152,395
Efectivo al inicio del período	**294,700**	142,305
Efectivo al final del período	**196,871**	**294,700**
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto		
Utilidad neta	**232,756**	185,949
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto		
Merma de inventarios	**0**	36,404
Depreciaciones	**38,372**	35,714
Reserva para jubilación patronal y deshaucio	**2,724**	3,577
Ajuste de propiedad, planta y equipos		(8)
Otros	**0**	(1,953)
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar	**(1,402,194)**	341,549
Inventarios	**(710,328)**	402,054
Gastos anticipados	**(21,053)**	(1,053)
Otros activos	**11,895**	
(Disminución) aumento en:		
Cuentas por pagar	**464,032**	(543,494)
Gastos acumulados por pagar	**5,746**	(12,323)
Total ajustes	**(1,610,806)**	260,467
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**(1,378,050)**	**446,416**

Ing. Marco Jirón
Gerente General

C.P.A. Grace Quichimbo
Contadora

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2012
(Con cifras correspondientes del 2011)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1. Información de la Compañía

SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A., es una compañía cuya participación accionaría del 50%, 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 2012 el 84,96% de las ventas netas se centralizan en dos clientes principales (90% en dos clientes principales en el 2011) y, las cuentas por cobrar comerciales están concentradas en el 93% en dos de los clientes antes mencionados al 31 de diciembre del 2012.

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 EXPORTACIONES E IMPORTACIONES 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.

2. Base de Preparación

a) Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de **SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.,** al 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros anuales de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, y los estados conexos de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, que se incluyen en el presente informe únicamente para propósitos comparativos, han sido preparados de acuerdo a las NIIF, siendo las políticas contables, aplicadas consistentemente con las utilizadas durante el ejercicio 2012, tal como lo establece la NIIF 1 “Primera Adopción” como parte del proceso de convergencia a las NIIF. En la nota 4 se

detalla más ampliamente la conciliación del patrimonio neto y resultados del ejercicio junto a una descripción de los principales ajustes.

2. Base de Preparación (Continuación)

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2012 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros del ejercicio 2011 fueron aprobados en la Junta General de Accionistas del 20 de abril de 2012.

b) Base de Medición -

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico..

c) Moneda Funcional y de Presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de **SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.,** se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) Uso de Juicios y Estimaciones -

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

(i) Juicio.- En el proceso de aplicar las políticas contables, la administración ha realizado los siguientes juicios, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones:
- La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corriente.
- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.

(ii) Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:
- La estimación de los valores recuperables
- Las vidas útiles y los valores residuales de los muebles, enseres y equipos
- El costo de los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc,. Debido a la

naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos. Se reconocen activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, en la

2. Base de Preparación (Continuación)

medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporales deducibles. Se requiere el uso significativo de juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la oportunidad y nivel de utilidades imponibles futuras junto con la planificación de futuras estrategias tributarias o en base a las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador.

- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

e) Nuevas Normas, Modificaciones e Interpretaciones de las NIIF

Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y su vigencia es el siguiente:

NIIF	Título	Vigencia
Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones		
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
CINIIF 20	Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto	Enero 1, 2013
Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas		
NIIF 1	Adopción por primera vez	Enero 1, 2012 y 2013
NIIF 7	Información a Revelar-Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
NIC 12	Impuestos diferidos – Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIC 32	Instrumentos financieros - Presentación	Enero 1, 2013/2014
NIC 34	Información Financiera Intermedia	Enero 1, 2013

2. Base de Preparación (Continuación)

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, no tendrá un efecto material o de relevancia en la situación financiera o en los resultados de operación de la Compañía al 31 de diciembre del 2012; por consiguiente no han sido consideradas, en caso de que apliquen, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Instrumentos financieros –
Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos tales como efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar y obligaciones financieras. En el momento inicial de su reconocimiento, los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, que normalmente es el precio de la transaccion o la factura. La Compañía determina la clasificación de los activos y pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, vuelve a evaluar esta clasificación al cierre de cada año.

b) Clasificación de los activos financieros –
Las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012 han establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La Compañía, clasifica los siguientes activos financieros:

(i) Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados, incluye el efectivo.-
El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha designado ningún activo financiero al valor razonable con efecto en resultado, exceptuando por el efectivo que incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Los sobregiros bancarios, en caso de que hubieren, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

(ii) Cuentas por cobrar.-
Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A

estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre del 2012, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no son significativo, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

(iii) Inversiones mantenidas hasta su vencimiento.-
Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento son activos financieros no derivados que tienen pagos fijos o determinables, tienen vencimientos fijos, y que la Compañía tiene la intención positiva y habilidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Los activos financieros mantenidas hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transaccion directamente atribuible. Luego de la medición inicial, las inversiones financieras mantenidas hasta su vencimiento son posteriormente medidas al costo amortizado. Este costo es calculado como el monto inicialmente reconocido menos prepagos de capital, más o menos la amortización acumulada usando el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el monto inicialmente reconocido y el monto al vencimiento, menos cualquier provisión por deterioro. Las utilidades o pérdidas son reconocidas en el estado de resultados cuando las inversiones son desreconocidas o están deterioradas, así como también a través del proceso de amortización.

Al 31 de diciembre de 2012, la compañía no dispone de inversiones que sean clasificada en esta categoría.

(iv) Activos financieros disponibles para la venta.-
Los activos financieros disponibles para la venta son los activos financieros no derivados designados como disponibles para la venta o que no están clasificados en ninguna de las tres categorías anteriores. Los activos financieros disponibles para la venta son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transaccion directamente atribuible. Luego de la medición inicial, los activos financieros disponibles para la venta son medidos a valor razonable y los cambios que no sean perdidas por deterioro, son reconocidos en otro resultado integral y presentado dentro del patrimonio en la reserva de valor razonable. Cuando una inversión es dada de baja, la ganancia o pérdida acumulada en patrimonio es reclasificada al estado de resultados. Los intereses ganados o pagados sobre la inversión son reportados como ingresos o gastos por intereses usando la tasa efectiva de interés. Los dividendos ganados son reconocidos en el estado de resultados como 'Dividendos recibidos' cuando el derecho de pago ha sido establecido.

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no dispone o activos financieros disponibles para la venta que deban ser clasificados en esta categoría.

c) Clasificación de los pasivos financieros –
Respecto a los pasivos financieros, las NIIF ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambio en resultados y aquellos registrados al costo amortizado.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados se originan por pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a valor razonable a través resultado. Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no dispone de pasivos financieros a valor razonable.

Los otros pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, a si como las obligaciones financieras, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final.

d) Baja de activos y pasivos financieros -
Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio.

e) Inventarios –
Los inventarios se presentan a su costo o a su valor neto de realización, el menor de los dos. El costo incluye todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización. La Administración para calcular el valor neto realizable considera como factor, las comisiones, transporte, entrega del producto y los gastos de arriendo.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una estimación para desvalorización de existencias con cargo a resultados del ejercicio.

f) Propiedad, planta y equipos -
Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades, planta y equipos se presentan a su costo de adquisición, el cual no excede al valor recuperable. No obstante, para la primera aplicación de NIIF la Administración considero que los valores que se reflejan en sus estados financieros de acuerdo a los PCGA anteriores, expresan el valor razonable de la propiedad, planta y equipo, manteniendo la misma base de costo para el periodo de adopción de las NIIF en el 2012. El costo de adquisición incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

Cuenta	Años
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las maquinarias, muebles y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

g) Deterioro –

(i) Activos financieros.-

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimada de manera confiable. Esta evidencia de deterioro puede incluir:

- Indicios de dificultades financieras importantes del deudor
- Incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses,
- Probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

Para aquellos activos financieros que la Administración ha dispuesto valorizarlos al valor nominal, la perdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recuperaría por el activo en la fecha que se informa.

(ii) Deterioro de activos no financieros.-
Propiedad, Planta y Equipo: El valor de la Propiedad, Planta y Equipo, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de su Propiedad, Planta y Equipo.

Inventarios: En cada fecha en la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una perdida por deterioro del valor en resultados.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

h) Impuesto a las ganancias –

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2012 fue calculado utilizando la tasa corporativa de impuesto del 23% (24% en el año 2011).

(ii) Impuesto Diferido.-

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las perdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

Al 31 de diciembre del 2012, los estados financieros adjuntos no incluyen efectos de impuestos diferidos.

i) Beneficios a Empleados –

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho Código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo.-

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

(iii) Beneficios por Terminación.-

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

j) Provisiones y contingencias -

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

k) Compensaciones de Saldos -
Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

l) Patrimonio

(i) Capital Social.-
Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 1,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US$. 1,00 cada una.

(ii) Reserva Legal.-
La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas 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 sí éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

(iii) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-
En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas. De resultar un saldo acreedor, solo podrá:
- Ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera
- Utilizado en absorber pérdidas
- Devueltas a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

m) Reconocimiento de Ingresos –
Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuento, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:
- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

n) Reconocimiento de Costos y Gastos -
Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en 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.

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

4. Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF)

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en congruencia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008, estableció que las compañas que no cotizan en mercado de valores, ni sus activos superan los US$. 4 millones al 31 de diciembre del 2007, tienen la obligatoriedad de adoptar a partir del 1 de enero del 2012 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para la preparación de sus estados financieros.

Los estados financieros de **SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A** por el año que termino el 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por lo tanto se aplicaran las disposiciones de NIIF 1, al preparar estos estados financieros.

De acuerdo a NIIF 1, la fecha de transición para **SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.**, es el 1 de enero de 2011 y la fecha de adopción obligatoria de las NIIF es el 1 de enero del 2012.

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, la Administración evaluó a la fecha de transición el cumplimiento de las exenciones y excepciones a la aplicación retroactiva de las NIIF. Un resumen de la decisión de su aplicación o no, se detalla a continuación:

Exenciones	Si	No(N/A)
1- Combinación de negocios.		X
2- Pagos basados en acciones.		X
3- Contratos de seguro.		X
4- Valor razonable o revaluación como costo atribuido.	*	X
5- Arrendamientos.		X
6- Beneficios a empleados/Prestaciones sociales	X	
7- Diferencias de conversión acumuladas.		X
8- Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas		X
9- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.		X
10- Instrumentos financieros compuestos.		X
11- Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.		X
12- Medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.		X

13- Pasivos por desmantelamiento incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo.		X
14- Activos financieros o activos intangibles contabilizados de conformidad con la CINIIF 12 “Acuerdos de Concesión de Servicios”.		X
15- Costos por préstamos.		X
16- Transferencia de activos procedentes de clientes		X

4. Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) (Continuación)

*La Administración consideró no realizar un avalúo para la revisión de los valores registrados en muebles, enseres y equipos, por considerar que los valores en libro son razonables, por lo cual se mantendrán el costo y la vida útil estimada bajo los Principios Contables anteriores.

La compañía ha reconocido todas las perdidas actuariales acumuladas por jubilación patronal, al 1 de enero del 2011

La Administración también evaluó a la fecha de transición el cumplimiento de las excepciones a la aplicación retroactiva de la NIIF, la cuales no fueron de aplicación necesaria por su falta de aplicabilidad. Las excepciones indicadas por la NIIF 1 son:

(a) Baja en cuenta de activos y pasivos financieros
(b) Contabilidad de coberturas
(c) Estimaciones contables
(d) Participaciones no controladoras
(e) Clasificación y medición de activos financieros

En la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1ero de enero de 2012 y de los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, la Compañía ha realizado ajustes y reclasificaciones a las cuentas previamente reportadas en los estados financieros preparados de acuerdo con los principios de contabilidad anteriores. Las siguientes conciliaciones representan un resumen de la cuantificación de los efectos de la transición de NEC a NIIF, como consecuencia de la adopción por la Compañía de las normas internacionales de información financiera:

4. Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) (Continuación)

Conciliación al inicio del periodo de transición, enero 1ro del 2011:

	NEC 1-ene-2011	Efecto de la Transición a las NIIF		NIIF 1-ene-2011
Efectivo en caja y bancos	142,305	-	-	142,305
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3,811,148		**358**	3,810,790
Inventarios	2,608,621		**50**	2,608,571
Pagos anticipados	5,766		**744**	5,022
Total Activos Corrientes	**6,567,840**	**-**	**1,152**	**6,566,688**
Propiedad, planta y equipo	151,996		**2,152**	149,844
Otros activos	11,895	-	-	11,895
Total de Activos No Corrientes	**163,891**	**-**	**2,152**	**161,739**
Total Activos	**6,731,731**	**-**	**3,304**	**6,728,427**
Prestamos y obligaciones bancarias	-			-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6,382,869			6,382,869
Beneficio sociales	69,658	**289**		69,369
Total Pasivos Corrientes	**6,452,527**	**289**	**-**	**6,452,238**
Reserva para jubilacion patronal y desahucio	-		**4,742**	4,742
Total Pasivos no Corrientes	**-**	**-**	**4,742**	**4,742**
Total Pasivos	**6,452,527**	**289**	**4,742**	**6,456,980**
Capital social	1,000	-	-	1,000
Resultados acumulados:				
- Reserva legal	500	-		500
- Reserva de capital	55	-	-	55
- Efecto de la adopcion de las NIIF por primera vez	0	**8,046**	**289**	(7,757)
- Ganancias y perdidas acumuladas	277,649			277,649
	278,204			*270,447*
Total Patrimonio Neto	**279,204**	**8,046**	**289**	**271,447**
Total Pasivo y Patrimonio	**6,731,731**	**8,335**	**5,031**	**6,728,427**
	-	-	**-**	-
Efecto sobre patrimonio			**7,757**	Dr.

4. Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) (Continuación)

Conciliación al cierre del periodo de transición, diciembre 31 del 2011:

	NEC 31-dic-2011	Efecto de la Transición a las NIIF (2010)		NIIF 31-dic-2011	Efecto de la Transición a las NIIF (2011)		NIIF 31-dic-2011
Efectivo en caja y bancos	294,700	-	-	294,700	-	-	294,700
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3,469,599		358	3,469,241	-	111	3,469,130
Inventarios	2,189,403		50	2,189,353		19,240	2,170,113
Pagos anticipados	6,819		744	6,075			6,075
Total Activos Corrientes	**5,960,521**	**-**	**1,152**	**5,959,369**	-	**19,351**	**5,940,018**
							0
Propiedad, planta y equipo	151,129		2,152	148,977			148,977
Otros activos	11,895	-	-	11,895			11,895
Total de Activos No Corrientes	**163,024**	**-**	**2,152**	**160,872**	-	-	**160,872**
Total Activos	**6,123,545**	**-**	**3,304**	**6,120,241**	**-**	**19,351**	**6,100,890**
					-	-	0
Prestamos y obligaciones bancarias	-			-			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5,839,375			5,839,375			5,839,375
Beneficio sociales	57,335	289		57,046		-	57,046
Total Pasivos Corrientes	**5,896,710**	**289**	**-**	**5,896,421**	**-**	**-**	**5,896,421**
Reserva para jubilacion patronal y desahucio	1,200		4,742	5,942	**-**	**2,377**	8,319
							-
Total Pasivos no Corrientes	**1,200**	**-**	**4,742**	**5,942**			8,319
Total Pasivos	**5,897,910**	**289**	**4,742**	**5,902,363**	-	-	**5,904,740**
							-
Capital social	1,000	-	-	1,000			1,000
Resultados acumulados:					-	-	-
- Reserva legal	500	-		500	**-**	**-**	500
- Reserva de capital	55	-	-	55	-	-	55
- Efecto de la adopcion de las NIIF por primera vez	0	**8,046**	**289**	(7,757)			(7,757)
- Ganancias y perdidas acumuladas	224,080			224,080	**21,728**		202,352
	224,635			*216,878*	***21,728***	-	195,150
Total Patrimonio Neto	**225,635**	**8,046**	**289**	**217,878**	**21,728**	**0**	**196,150**
Total Pasivo y Patrimonio	**6,123,545**	**8,335**	**5,031**	**6,120,241**	**21,728**	**2,377**	**6,100,890**
	-	-	**-**	-			
						-	-
Efecto sobre patrimonio			**7,757**	**Dr.**		**21,728**	**Dr.**

4. Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) (Continuación)

Conciliación del estado de resultados al 31 de diciembre del 2011:

Descripción	Resultado al 31/12/2011	Efectos NIIF 2011		Cifras NIIF 2011
		Dr.	Cr.	
Operaciones continuas				
Ingreso de actividades ordinarias	6,791,295	-	-	6,791,295
Costo de ventas	(5,616,411)			(5,616,411)
Utilidad bruta	**1,174,884**	**-**	**-**	**1,174,884**
Gastos operacionales				
Gastos de administracion	(512,250)	**(21,728)**	-	(533,978)
Gastos de ventas	(257,879)	-		(257,879)
	(770,129)	(21,728)	-	(791,857)
Resultados de actividades de la operación	**404,755**	**(21,728)**	**-**	**383,027**
Otros ingresos	-			-
otros gastos	(81,513)			(81,513)
Otros ingresos y (gastos) neto	(81,513)			(81,513)
Ingreso financiero	-	-	-	-
Costos financieros	-		-	-
Costo financiero neto	**-**	**-**	**-**	**-**
Utilidad antes de participación empleados e impuestos	**323,242**	**(21,728)**	**-**	**301,514**
Participación de Trabajadores	(48,486)	-	-	(48,486)
Utilidad antes de impuestos	**274,756**	**(21,728)**	**-**	**253,028**
Impuesto a la renta corriente	(67,190)	-	-	(67,190)
Impuesto a la renta diferido:				
Ingreso por impuesto a las ganancias	-		**-**	**-**
Gastos por impuesto a las ganancias	-			-
Total de impuestos	**(67,190)**	**-**	**-**	**(67,190)**
Ganancia (Pérdida) neta	**207,566**	**(21,728)**	**-**	**185,838**

4. Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) (Continuación)

Conciliación del patrimonio al 31 de diciembre del 2011 de NEC a NIIF:

	Patrimonio Transicion 2011		Conciliacion Resultados
	1 de enero	31 de diciembre	2011
Saldo segun NEC	**(279,204.00)**	**(225,635.00)**	**(207,566.00)**
Ajustes NIIF:			
- Cuentas por cobrar no recuperables	358.00	358.00	111.00
- Diferencia de inventarios	50.00	50.00	0.00
- Ajustes Valor Neto de Realizacion	0.00	19,240.00	19,240.00
- Impuestos no recuperables	744.00	744.00	0.00
- Diferencia en Propiedad, planta y equipos	2,152.00	2,152.00	0.00
- Exceso de participacion a trabajadores	(289.00)	(289.00)	0.00
- Reserva para jubilacion patronal	4,742.00	7,119.00	2,377.00
	7,757.00	**29,374.00**	**21,728.00**
Saldo segun NIIF	**(271,447.00)**	**(196,261.00)**	**(185,838.00)**

Los ajustes determinados en el proceso de adopción de las NIIF, fueron principalmente, el castigo de valores no recuperables, reducción de los inventarios al valor neto realizable, diferencias de activos fijos, exceso en la provisión de participación a trabajadores y el reconocimiento de la jubilación patronal basada en un actuario.

5. Política de administración de riesgos de instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado de situación financiera de la compañía está compuesto por instrumentos financieros no derivados como deudores y acreedores comerciales y obligaciones bancarias. Estos activos y pasivos financieros por su vencimiento a corto plazo, están valorados al valor nominal y no generan intereses. La Compañía a través de la Gerencia, quien está encargada de monitorear, controlar y administrar prudentemente dichos riesgos; establece límites para cada uno de dichos riesgos. La Administración de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos.

Los principales riesgos identificados por la Administración sobre estos instrumentos financieros, son los riesgos de crédito, liquidez, y operacional.

(i) riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero que es propiedad de la Compañía no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que la Compañía adquirió u originó el activo financiero respectivo.

Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en efectivo y cuentas por cobrar comerciales.

5. Política de administración de riesgos de instrumentos financieros

Con objeto de mitigar la exposición al riesgo de crédito en el efectivo y sus equivalentes, la Compañía ha adoptado la política de efectuar sus operaciones con entidades de reconocida solvencia en el mercado nacional.

Las cuentas por cobrar a clientes están representadas por ventas de productos a dos clientes principales, Unilever y Proquiandinos, el cual ha demostrado un historial de cumplimiento de pagos durante su relación comercial con la Compañía. Un resumen de la antigüedad de la cartera es como sigue:

		2012
Corriente		3,882,833
Vencido		
	0 - 30	254,619
	31 - 60	141,739
	61 - 90	12,872
	91 - 120	20,734
	121 mas	8,041
		438,005
Total cartera		**4,320,838**

(ii) Riesgo de liquidez

Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad substancial de la administración del riesgo de liquidez, la cual ha establecido políticas y procedimientos en cuanto al endeudamiento a corto y mediano plazo principalmente con Manuchar NV. La Compañía, a través de la Gerencia General, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los requerimientos de cobro y pago. Un resumen de los vencimientos de los pasivos principalmente con partes relacionadas, es como sigue:

		Diciembre 31, 2012		
		Manuchar NV		Expan Chemical
Corriente		4,099,883		127,125
Vencido				
	0 - 30	270,000		-
	31 - 60	-		-
	61 - 90	1,494,510		-
	91 - 120	-		-
	121 mas	-		-
		1,764,510		0
Total cartera		**5,864,393**		**127,125**

5. Política de administración de riesgos de instrumentos financieros

(iii) riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la compañía, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares de ética aceptados por la Compañía.

El objetivo de la Compañía es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdida financieras y daños en su reputación principalmente con los organismo de control (CONSEP). La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la Gerencia General. La gerencia general monitorea los riesgos operativos de importancia apoyado en su equipo contable y diseña e implementa controles adecuados que mitigan aquellos riesgos operativos de importancia. Las políticas y los procedimientos que formalizan estos controles son desarrollados y mantenidos. Todas las políticas antes de ser implementadas son aprobadas por la gerencia general.

Durante el año, la gerencia general realiza evaluaciones continuas sobre la efectividad en el diseño y operación de los controles claves. Las debilidades en el diseño o funcionamiento de los procesos son cubiertos de inmediato para prevenir errores futuros.

Esta responsabilidad es apoyada por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, desarrollado e implementado por la gerencia general en las siguientes áreas:

- Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliaciones de transacciones.
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales, principalmente con el CONSEP.
- Documentación de controles y procesos.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad industrial.
- Cumplimiento de las políticas establecidas por el Grupo Manuchar, las cuales están soportadas por un programa de revisiones periódicas por parte de Perú y Bélgica

6. Cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de cuentas por cobrar es como sigue:

	2012	2011
Clientes, neto de provisión para cuentas incobrables por US$ 50,467, en los años 2012 y 2011	**4,270,371**	3,315,017
Compañías relacionadas – Manuchar N.V. (nota 16)	**7,522**	7,522
Anticipos a proveedores	**205**	134
Impuesto al valor agregado – crédito tributario	**233,881**	6,610
Impuesto a la renta pagado en exceso, neto (nota 17)	**356,936**	135,800
Otras	**2,409**	4,047
Total	**4,871,324**	3,469,130

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	**(50,467**	(50,467)
Provisión cargada a gastos del periodo	**-**	-
Saldo al final del año	**(50,467)**	(50,467)

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de cuentas por cobrar-clientes no genera intereses. En el año 2012 el 77% de la cartera de clientes lo constituye su principal cliente Unilever Andina Ecuador S. A. (81% en el 2011), cuya política de crédito es de 90 días para el producto sulfato de sodio y carbonato de sodio liviano y 180 días para el carbonato de sodio denso.

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha encontrado dificultades inusuales en el cobro de las cuentas por cobrar y la Administración no consideró necesario el incremento en la provisión de cuentas incobrables.

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

SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2012
(Con cifras correspondientes del 2011)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de inventarios es como sigue:

	2012	2011
Productos quimicos:		
Sulfato de sodio	**253,704**	45,271
Carbonato de sodio denso	**2,196,495**	712,887
Carbonato de sodio liviano	**70,615**	29,694
Acido acético	**86**	5,789
Bicarbonato de sodio	**37,017**	0
Soda caustica en micro perlas Taiwanesa	**0**	29,764
Cloruro de calcio	**8,003**	20
Soda caustica en micro perlas china	**10,125**	8,735
Soda caustica en escamas china	**57,021**	0
Provisión: valor neto realizable	**(20)**	(19,239)
Subtotal	**2,633,046)**	812,921
Productos Kluber	**238,760**	16,573
Inventarios en consignación	**8,635**	8,114
Importaciones en transito	**0**	1,332,505
Total	**2,880,441**	2,170,113

8. Propiedad, planta y equipo, neto

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo al y por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	Saldos al 31/12/11	Adiciones	Ajustes	Saldos al 31/12/12
Maquinarias y equipos	83,724	**201**	**-**	**83,925**
Muebles y enseres	5,925	**9,135**	**-**	**15,060**
Equipos de oficina	2,961	**0**	**-**	**2,961**
Equipos de computación	17,576	**0**	**-**	**17,576**
Vehículos	129,786	**0**	**-**	**129,786**
Subtotal costo	239,972	**9,336**	**-**	**249,308**
Depreciación acumulada	(90,995)	**(38,372)**	**-**	**(129,367)**
Total	148,977	**(29,036)**	**-**	**119,941**

8. Propiedad, planta y equipo, neto (Continuación)

	Saldos al 1/01/11	Adiciones	Ajustes	Saldos al 31/12/11
Maquinarias y equipos	58,723	25,001	-	83,724
Muebles y enseres	5,174	751	-	5,925
Equipos de oficina	2,961	-	-	2,961
Equipos de computación	8,489	9,087	-	17,576
Vehículos	129,786	-	-	129,786
Subtotal costo	205,133	34,839		239,972
Depreciación acumulada	(55,289)	(35,714)	8	(90,995)
Total	149,844	(875.00)	8	148,977

9. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de préstamos bancarios es como sigue:

	2012	2011
Banco de Guayaquil - confirming	**1,497,123**	-
Total	1,497,123	-

El 8 de octubre del 2012 la compañía firmó un convenio de cesión de créditos – confirming con el Banco de Guayaquil, cuyo objeto indica que, entre el Banco de Guayaquil y la compañía Unilever Andina del Ecuador S.A. existe un convenio de confirming que regula el pago anticipado de las facturas que el factor efectuara a los proveedores de la compañía Unilever Andina del Ecuador S.A.. En virtud de dicho convenio los proveedores de la compañía Unilever Andina del Ecuador S.A. podrán optar por el pago anticipado de las facturas emitidas a nombre de esta ultima y cuyos bienes/servicios hayan recibidos a su conformidad. Para obtener el señalado pago anticipado los proveedores deberán ceder los créditos contenidos en las facturas emitidas por ellos al factor.

El convenio antes mencionado comienza a regir a partir de la fecha de la suscripción y su duración estará siempre condicionada a la existencia del convenio confirming entre la compañía Unilever Andina del Ecuador S.A. y el Banco de Guayaquil.

La Compañía, se hace responsable frente al Banco por la existencia del crédito y del pago del mismo, únicamente en caso de que Unilever Andina del Ecuador S.A, no cumpla con dicho pago. Por tal razón, la Compañía no da de baja la cartera cedida, sino hasta que Unilever Andina del Ecuador S.A. efectué la respectiva cancelación al Banco de Guayaquil.

La Compañía dispone de un seguro en caso de algún incumplimiento de pago de la cartera.

10. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de cuentas por pagar es como sigue:

10. Cuentas por pagar (Continuación)

	2012	2011
Proveedores del exterior:		
Manuchar N.V. (nota 16)	**5.864,393**	5,133,885
Manuchar Colombia Cia. SAS	**0**	434,310
Expan Chemicals NV	**127,125**	108,043
Kluber Lubrication Argentina	**29,453**	223
Proveedores locales	**57,397**	65,281
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	**3,015**	2,428
Impuesto al valor agregado por pagar	**148,399**	86,359
Retenciones de impuesto a la renta e impuestos al valor agregado	**73,625**	8,846
Total	**6,303,407**	5,839,375

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de proveedores del exterior – Manuchar N.V., incluye la factura de US$. 270,000 (US$ 67,500 en el 2011), neto de impuesto, por concepto de honorarios de Royalty.

11. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de gastos acumulados por pagar es como sigue:

	2012	2011
Fondo de reserva	**554**	464
Beneficios sociales	**8,151**	8,096
Participación de los empleados en las utilidades	**54,087**	48,486
Total	**62,792**	57,046

El movimiento de los gastos acumulados por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	Saldos al 31/12/11	Cargo al gasto	Pagos	Ajuste	Saldos al 31/12/12
Fondo de reserva	**464**	**5,764**	**(5,674)**	**-**	**554**
Beneficios sociales	**8,096**	**17,980**	**(17,925)**	**-**	**8,151**
Participación de los empleados en las utilidades	**48,486**	**54,087**	**(48,486)**	**-**	**54,087**
Total	**57,046**	**77,831**	**(72,085)**	**-**	**62,792**

11. Gastos acumulados por pagar (Continuación)

	Saldos al 1/01/11	Cargo al gasto	Pagos	Ajuste	Saldos al 31/12/11
Fondo de reserva	0	6,141	(5,677)		464
Beneficios sociales	7,915	13,355	(13,174		8,096
Participación de los empleados en las utilidades	61,321	48,486	(61,321)		48,486
Total	69,236	67,982	(80,172)		57,046

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.

12. Reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Jubilación patronal	**11,043**	8,319
Bonificación por desahucio	**-**	-
Total	**11,043**	8,319

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2012, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US$. 292 en el 2012, US$ 264 en el 2011), b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 4% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

12. Reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio (Continuación)

	2012	2011
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio de menor a 10 años	**10,906**	7,947
Nuevos ingresos	**137**	
Bonificación por deshaucio		372
Total	**11,043**	8,319

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2012, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio registrado por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Saldo inicial	**8,319**	4,742
Provisión cargada al gasto	**2,724**	3,577
Total	**11,043**	8,319

13. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social está conformado de la siguiente manera:

	% Participación		Acciones ordinarias y nominativas	
	2012	2011	2012	2011
MANUCHAR N.V	50	50	500	500
SATURN CAPITAL CORP.	-	50	-	500
INVERSIONES DU SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	50	-	500	
Total	100	100	1,000	1,000

El 22 de marzo del 2012 SATURN CAPITAL CORP., constituida en la República de Panamá cede a favor de INVERSIONES DU SOCIEDAD COMERCIAL RESPONSABILIDAD, constituida en la República del Perú, 500 acciones ordinarias y nominativas de $ 1, cada una.

14. Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas 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 sí éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

15. 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.

16. 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 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Compras de materia prima	**(5,703,494)**	(2,928,131)
Royalty	**(300,000)**	(75,000)
Dividendos pagados	**(207,566)**	(259,182)

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

El 2 de enero del 2011, la Compañía procedió a suscribir un nuevo adendum al contrato de royalty estableciendo un nuevo plazo que vence el 2 de enero del 2012 y que estableció un honorario por uso de marca de US$. 75,000. La factura que fue emitida en noviembre del 2011 por el mencionado valor, se encuentra sujeta a las imposiciones de conformidad a la legislación.

El 3 de enero del 2012, la compañía procedió a suscribir un cuarto adendum al contrato de exclusividad de uso de marca, en donde se indica que de manera libre y voluntaria convienen en prorrogar por un año el plazo de contrato de uso de marca , el cual empezara a transcurrir a partir del 3 de enero del 2012. Se fija a manera de regalía la cantidad anual de US$ 300,000.La factura fue emitida el 28 de diciembre del 2012 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 20 de abril del 2012, mediante acta de junta general de accionistas, se aprobó el pago de dividendos a los accionistas, procediendo a la distribución de US$. 103,783 para Manuchar N.V y US$. 103,783 para Saturn Capital Corp.

Con fecha 31 de marzo del 2011, mediante acta de junta general de accionistas, se aprobó el pago de dividendos a los accionistas, procediendo a la distribución de US$. 129,591 para Manuchar N.V y US$. 129,591 para Saturn Capital Corp.

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías relacionadas que se muestran en las notas 6 y 10 de los estados financieros que se acompañan, se originan de las transacciones antes mencionadas.

En el año 2012 y 2011, 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 17.

17. Impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, se determina como sigue:

	2012	2011
Utilidad antes de impuesto a la renta	**306,496**	274,756
Mas – Gastos no deducibles	**14,112**	5,203
Base de calculo	**320,608**	279,959
23% (24% en el 2011) de impuesto a la renta	**73,740**	67,190

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

	2012	2011
Saldo por cobrar al inicio del año	**135,800**	76,299
Impuesto a la renta del periodo	**(73,740)**	(67,190)
Recuperación de impuesto a la renta, años anteriores	**(68,585)**	(6,777)
Retenciones de impuesto sobre la salida divisas	**289,162**	69,488
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	**74,491**	64,725
Crédito por anticipo de impuesto a la renta de años anteriores no compensados		(745)
Retenciones cargadas a gastos	**(192)**	
Saldo al final del año (nota 6)	**356,936**	135,800

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 y se encuentren la lista autorizada de arancel nacional de importaciones vigente.

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante resolución NAC-DGERCGC09-00286 del 19 de abril del 2009, indica: "que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (USD 3.000.000), deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. De igual manera, deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre USD1.000.000 a USD 3.000.000 y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas en el exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros

correspondientes del formulario 101 del Impuesto a la Renta, sea superior al 50%. Así también, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior

17. Impuesto a la renta (Continuación)

a cinco millones de dólares (USD 5.000.000), deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia"

En cumplimiento a estas disposiciones, 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 precio de reventa para importaciones de sulfato de sodio, y b) Margen Neto Transaccional, para operaciones de pago de Regalías, se puede concluir que, las operaciones de MAPRIPLASTEC se encuentran dentro del rango de plena competencia, por lo que 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.

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

La Compañía en el 2012 y 2011 registró como impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 23% (24%) sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Además, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2008 al 2012, 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.

18. Concentración de crédito

Según se indica en la nota 1 a los estados financieros, en el año 2012 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 2 clientes principales (2 clientes

principales en el 2011) por US$. 6,301,740 (US$. 6,143,835 en el 2011) representando el 84.96% (90.47% en el 2011) del total de las ventas netas.

18. Concentración de crédito (Continuacion)

Del saldo de cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2012, US$.4,320,838 (US$.3,213,858 en el 2011), equivalentes al 93.32% (95.49% en el 2011), 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.

19. Reclasificaciones

Para propósitos de presentación de los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se efectuó la siguiente reclasificación:

	2012	
	Activo	**Pasivo y Patrimonio**
Registros contables:	**8,169,445**	**8,169,445**
Cuentas por cobrar – Impuesto a la renta	**(73,740)**	
Cuentas por pagar – Impuesto a la renta		**(73,740)**
Estados financieros adjuntos		
	8,095,705	**8,095,705**

	2011	
	Activo	**Pasivo y Patrimonio**
Registros contables:	6,168,080	6,168,080
Cuentas por cobrar – Impuesto a la renta	(67,190)	
Cuentas por pagar – Impuesto a la renta		(67,190)
Estados financieros adjuntos	6,100,890	6,168,080

20. Eventos subsecuentes

Con posterioridad al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2012, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

Ing. Marco Jirón
Gerente General

C.P.A. Grace Quichimbo
Contadora