

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

**Estados financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)**

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 40

Abreviaturas usadas:

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

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas

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

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.** (en adelante la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

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 requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones 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, a fin 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.

Member firm of



GUAYAQUIL: Kennedy Norte Av. Justino Cornejo entre Fco. Orellana y Luis Orrantía Edificio Atlas Piso 9 Oficina 2 Telefax: 2118036

QUITO: Av. República del Salvador nº36 -161 y Naciones Unidas. Edif. El Rey Piso 6, Telefax: (593-2) 3330319

CUENCA: Remigio Crespo 235 y Federico Proaño, Edificio Rodas, Piso 3. Telefax (593 -7) 2889314 - Ecuador

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2015 así como de sus resultados y flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Jetvile Associates

JETVILE ASSOCIATES CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 863

Enero 15 del 2016
Guayaquil, Ecuador

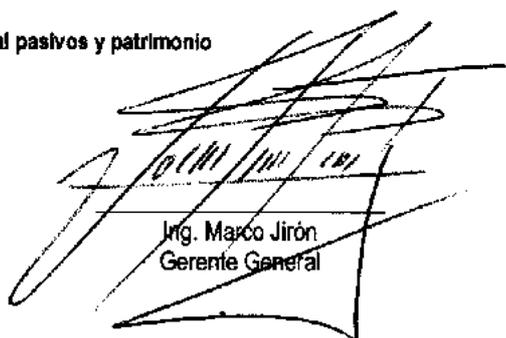


Xavier Pino., Socio
Registro No. 0.10982

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

Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre del 2015
 (Con cifras correspondientes del 2014
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2015	2014
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	91,987	356,842
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	3,386,717	4,375,146
Activos por impuestos corrientes	18	1,300,236	1,320,187
Inventarios	8	2,887,586	2,099,832
Pagos anticipados		8,988	14,911
Total activos corrientes		7,675,514	8,166,918
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos, neto	9	150,431	181,165
Otros activos		1,063	2,832
Total activos no corrientes		151,494	183,997
Total activos		7,827,008	8,350,915
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias	10	2,059,341	2,934,934
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	4,798,946	4,878,432
Pasivos por impuestos corrientes	18	286,984	311,816
Gastos acumulados por pagar	12	104,490	56,230
Total pasivos corrientes		7,247,761	8,181,412
Pasivos no corrientes:			
Reserva por jubilación patronal y desahucio	13	33,450	18,312
Total pasivos no corrientes		33,450	18,312
Total pasivos		7,281,211	8,199,724
Patrimonio:			
Capital social	14	1,000	1,000
Reserva legal	15	500	500
Reserva de capital	16	55	55
Adopción de NIIF por primera vez		(7,757)	(7,757)
Ganancias acumuladas		551,999	157,393
Total patrimonio		545,797	151,191
Total pasivos y patrimonio		7,827,008	8,350,915


 Ing. Marco Jirón
 Gerente General

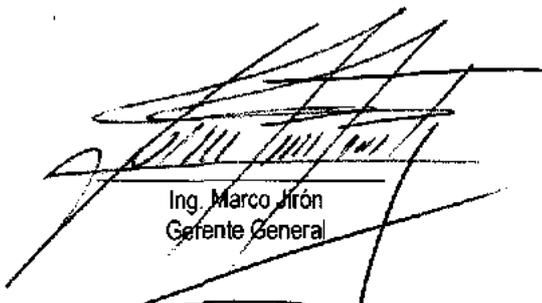

 CPA. Patricia Orrala
 Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 23 son parte integrante de los estados financieros.

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

Estado de Resultados Integrales
 Al 31 de Diciembre del 2015
 (Con cifras correspondientes del 2014)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias		11,184,667	10,648,591
Costo de ventas	20	<u>(9,201,474)</u>	<u>(9,059,932)</u>
Ganancia bruta		1,983,193	1,588,659
Gastos operacionales			
Gastos de administración	20	(640,886)	(536,319)
Gastos de ventas	20	<u>(609,458)</u>	<u>(574,219)</u>
		<u>(1,250,344)</u>	<u>(1,110,538)</u>
Ganancia operacional		732,849	478,121
Otros ingresos(gastos)			
Intereses ganados		2,946	3,674
Ajuste por valor neto de realización		-	(33,875)
Costos financieros	10	<u>(223,115)</u>	<u>(168,047)</u>
Impuesto a la salida de divisas		<u>(14,573)</u>	<u>(15,517)</u>
Otros, neto		<u>106,171</u>	<u>8,517</u>
		<u>(128,571)</u>	<u>(205,248)</u>
Ganancia antes de la participación de trabajadores		604,278	272,873
15% participación de los trabajadores en las utilidades	12	<u>(90,641)</u>	<u>(40,931)</u>
Ganancia antes del impuesto a la renta		513,637	231,942
Impuesto a la renta	18	<u>(119,031)</u>	<u>(69,334)</u>
Ganancia del período		394,606	162,608
Otros resultados integrales		-	-
Total del resultado integral del año		<u>394,606</u>	<u>162,608</u>


 Ing. Marco Jirón
 Gerente General

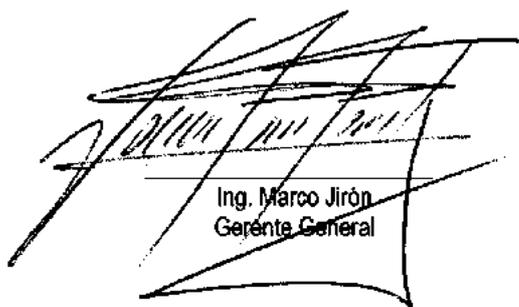

 CRA. Patricia Orfala
 Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 23 son parte integrante de los estados financieros.

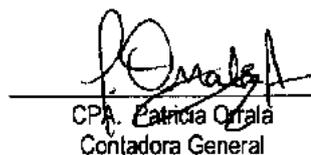
SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de Diciembre del 2015
 (Con cifras correspondientes del 2014)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital votos	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Resultados acumulados		Total
						Adopción por primera vez NIIF	Total resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2013		1,000	500	55	157,393	(7,757)	149,636	151,191
Dividendos pagados	17	-	-	-	(156,287)	-	(156,287)	(156,287)
Ganancia del período		-	-	-	162,608	-	162,608	162,608
Saldos al 31 de diciembre del 2014		1,000	500	55	157,393	(7,757)	149,636	151,191
Ganancia del período		-	-	-	394,606	-	394,606	394,606
Saldos al 31 de diciembre del 2015		1,000	500	55	551,999	(7,757)	544,242	545,797



Ing. Marco Jirón
Gerente General



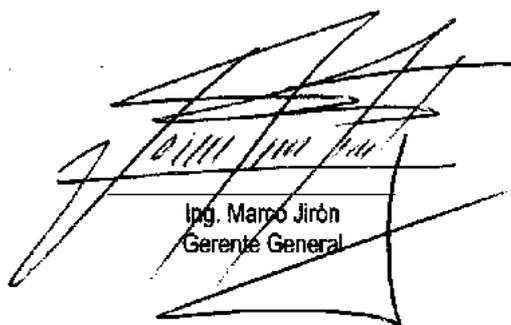
CPA. Patricia Orjala
Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 23 son parte integrante de los estados financieros.

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

Estado de Flujos de Efectivo
 Al 31 de Diciembre del 2015
 (Con cifras correspondientes del 2014)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
<i>(Nota 21)</i>			
Efectivo Recibido de clientes		12,278,954	10,019,250
Efectivo Pagado a proveedores y a empleados		<u>(11,314,891)</u>	<u>(9,183,827)</u>
Efectivo provisto por las operaciones		964,063	835,423
Intereses pagados		(223,115)	(168,047)
Intereses ganados		2,946	3,674
Impuestos recuperados	18	422,834	74,413
Impuesto a la renta	18	<u>(546,747)</u>	<u>(449,571)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>619,982</u>	<u>295,892</u>
Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión:			
Efectivo pagado en adquisiciones de propiedades y equipos	8	<u>(9,244)</u>	<u>(134,713)</u>
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(9,244)</u>	<u>(134,713)</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiación:			
Efectivo recibido de obligaciones bancarias	10	8,958,190	8,133,456
Efectivo pagado de obligaciones bancarias	10	<u>(9,833,783)</u>	<u>(7,855,452)</u>
Dividendos en efectivo pagados a los Accionistas		-	<u>(156,287)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiación		<u>(875,593)</u>	<u>121,717</u>
Aumento (Disminución) neto en el efectivo y equivalente al efectivo		<u>(264,855)</u>	282,896
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año	5	<u>356,842</u>	73,946
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	5	<u>91,987</u>	<u>356,842</u>


 Ing. Marco Jirón
 Gerente General


 CPA. Patricia Cirala
 Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 23 son parte integrante de los estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Entidad que Informa

SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A., es una compañía cuya participación accionaria 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 2015 el 85.20% de las ventas netas se centralizan en dos clientes principales (84,8% en dos clientes principales en el 2014) y, las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2015 están concentradas en el 88.07% (90.84% en el 2014) en los dos 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 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: Bicarbonato de Sodio, Carbonato de Sodio, Cloruro de Calcio, Hidróxido de Sodio Sólido y Sulfato de Sodio.

2. Bases 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 2015, han sido 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, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2015 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.

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

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, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones subyacentes, son revisadas periódicamente. Las revisiones en las estimaciones contables se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicados por la Compañía son:

- (i) Juicio.- En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha realizado los siguientes juicios para determinar:
- Si es más probable que ocurra que de lo contrario, que una salida de recursos que incorporen beneficios económicos proceda de una obligación presente surgida a raíz de eventos pasados (este juicio determina si se reconoce o no, un pasivo).
 - Cuándo una entidad transfiere al comprador los riesgos y las ventajas significativos de la propiedad de los bienes vendidos (este juicio, junto con otros factores, determina en qué casos se reconoce un ingreso procedente de la venta de bienes).
 - La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional para considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.
 - La clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corrientes.
- (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 de la cartera de crédito
 - La estimación de la obsolescencia o deterioro de los inventarios.
 - Las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad, planta y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos.
 - La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Se requiere el uso significativo de juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

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.

- Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan 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.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. 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.

- (iii) Medición del valor razonable.- El valor razonable es el precio que se recibiría para vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción.

El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar:

- En el mercado principal del activo o del pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivo

El mercado principal o el más ventajoso ha de ser un mercado accesible para la Compañía. El valor razonable de un activo o un pasivo se calcula utilizando las hipótesis que los participantes del mercado utilizarían a la hora de realizar una oferta por ese activo o pasivo, asumiendo que esos participantes de mercado actúan en su propio interés económico.

El cálculo del valor razonable de un activo no financiero toma en consideración la capacidad de los participantes del mercado para generar beneficios económicos derivados del mejor y mayor uso de dicho activo o mediante su venta a otro participante del mercado que pudiera hacer el mejor y mayor uso de dicho activo.

Al medir el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza en la medida de lo posible, datos observables en el mercado. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles en una jerarquía de valores razonables, que se basan en los datos de entrada usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1 - Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2 - Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente, o indirectamente.
- Nivel 3 - Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable).

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2015
 (Con cifras correspondientes del 2014)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros adjuntos no incluyen elementos medidos a valor razonable de acuerdo a la jerarquía del párrafo anterior, tales elementos de haberlos, podrían ser producto de:

- Instrumentos financieros incluyendo derivados - NIIF 9
- Productos agrícolas y activos biológicos – NIC 41
- Pagos basado en acciones – NIIF 3
- Propiedades de inversión – NIC 40
- Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas – NIIF 5
- Combinaciones de negocios – NIIF 3

e) Nuevas Normas, Modificaciones e Interpretaciones de las NIIF

A continuación se resume las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y que han sido publicadas de aplicación en el periodo actual y futuro:

Fecha efectiva	Norma	Cambio	Título
1 de enero del 2016	NIIF 14	Nueva	Cuentas regulatorias diferidas
	NIIF 11	Enmienda	Acuerdos conjuntos
	NIC 16	Enmienda	Propiedad, planta y equipo
	NIC 38	Enmienda	Activos intangibles
	NIC 27	Enmienda	Estados financieros separados
	NIC 28	Enmienda	Inversiones en asociadas y negocios en conjunto
	NIIF 10	Enmienda	Estados financieros consolidado
	NIC 1	Enmienda	Presentación de estados financieros
1 de enero del 2018	-	Mejoras	NIIF ciclo 2012-2014
	NIIF 9	Mejora	Instrumentos financieros
	NIIF 9	Enmienda	Instrumentos financieros
	NIIF 15	Nueva	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

- NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas.- Emitida en enero de 2014, es una norma provisional que pretende mejorar la comparabilidad de información financiera de entidades que están involucradas en actividades con precios regulados en donde se permite diferir costos que serán compensados con tarifas futuras y requiere la presentación de los saldos deudores separados de los activos y los saldos acreedores separados de los pasivos en el estado de situación financiera, así como la presentación del cambio neto en esos saldos de forma separada en el estado del resultado integral.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos.- emitidas en mayo de 2014, se aplican a la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. Las enmiendas clarifican que los adquirentes de estas partes deben aplicar todos los principios de la contabilidad para combinaciones de negocios de IFRS 3 Combinaciones de Negocios y otras normas que no estén en conflicto con las guías de IFRS 11 Acuerdos Conjuntos.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

- NIC 16 Propiedad, Planta y Equipos.- Las modificaciones de la NIC16 incluyen también a la NIC 41 y establecen que el tratamiento contable de las plantas portadoras debe ser igual a propiedades, planta y equipo, debido a que sus operaciones son similares a las operaciones de manufactura.
- NIC 38 Activos Intangibles.- La NIC 38 y la NIC 16 establecen el principio de la base de depreciación y amortización siendo el patrón esperado del consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. En sus enmiendas a NIC 16 y NIC 38 publicadas en mayo de 2014, el IASB clarificó que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. El IASB también aclaró que los ingresos generalmente presentan una base inadecuada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados de un activo intangible. Sin embargo, esta suposición puede ser rebatida en ciertas circunstancias limitadas.
- NIC 27 Estados financieros separados.- Permite que las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, sean opcionalmente valoradas usando el método de la participación, en los estados financieros individuales
- NIIF 10 y NIC 28 Estados financieros consolidados e Inversiones en asociadas y negocios en conjunto.- Introduce modificaciones sobre la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

El 18 de diciembre de 2014, el IASB ha publicado Entidades de Inversión: aplicación de la excepción de Consolidación, enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) para abordar los problemas que han surgido en el contexto de la aplicación de la excepción de consolidación de entidades de inversión, aclarando:

- La exención de la preparación de estados financieros consolidados de la entidad controladora intermedia está disponible a una entidad matriz que es una filial de una entidad de inversión, incluso si la entidad de inversión mide todas sus filiales a valor razonable.
 - Una filial que ofrece servicios relacionados con las actividades de inversión de los padres no debe ser consolidada si la propia subsidiaria es una entidad de inversión.
 - Al aplicar el método de la participación de un socio o una empresa conjunta, un inversor entidad sin ánimo de la inversión en una entidad de inversión podrá retener la medición del valor razonable aplicada por la asociada o negocio conjunto con sus participaciones en filiales.
 - Una entidad de inversión medir todas sus filiales a valor razonable proporciona las revelaciones relacionadas con entidades de inversión requeridos por la NIIF 12.
- NIC 1 Presentación de estados financieros.- Las modificaciones a la NIC 1 están diseñadas para incentivar la aplicación del criterio profesional para determinar qué tipo de información a revelar en sus estados financieros. Por ejemplo, las modificaciones dejan claro que la importancia relativa (materialidad) se aplica a la totalidad de los estados financieros y que la inclusión de información de poca importancia relativa puede inhibir la utilidad de las revelaciones financieras. Por otra parte, las modificaciones aclaran que las empresas deben utilizar su criterio profesional en determinar dónde y en qué orden se presenta las revelaciones financieras.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado al 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a:
 - i) "NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución;
 - ii) "NIIF 7 – Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos;
 - iii) "NIC 19 – Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan; y,
 - iv) "NIC 34 – Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

- En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9.

- NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.- Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de la NIC 18 y suministra un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas y proporciona un modelo único basado en principios, de cinco pasos que se aplicará a todos los contratos con los clientes. Los cinco pasos en el modelo son las siguientes:
 1. Identificar el contrato con el cliente
 2. Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
 3. Determinar el precio de la transacción
 4. Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución en los contratos
 5. Reconocer ingreso cuando la entidad satisface una obligación de desempeño.

La Administración de la Compañía, considerando los elementos actuales de los estados financieros, 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 2015.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos de efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo. En el estado de situación financiera, los sobregiros de existir se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.

b) Instrumentos financieros

Clasificación.-

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. Los activos y pasivos financieros se clasifican según su medición posterior, es decir a costo amortizado o al valor razonable.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes: a) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Cualquier activo que no cumpla con estas condiciones se medirá al valor razonable.

Todos los pasivos financieros se clasificarán como medidos posterior al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por los pasivos que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados, cuyas condiciones para su calificación como tal, deberá cumplir con alguna de las siguientes situaciones: a) Cumple con las condiciones de mantenido para negociar y b) desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía al cierre de sus estados financieros solo mantiene activos y pasivos financieros no derivados correspondientes a la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(i) Préstamos y 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, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

(ii) Otros pasivos financieros

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devenguen intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que 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.

Reconocimiento y medición.-

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2015, 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 es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal de la transacción.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativo, por lo tanto la compañía utiliza el valor nominal como medición final. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengado en la cuenta de resultados.

c) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) explen los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (ii) cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (iii) cuando

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

d) Inventarios

Los inventarios se valorizan al menor valor entre el costo de adquisición y el valor neto de realización. 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 costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos que no son recuperables posteriormente, los costos de transportes y todos los otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios para llevarlo a su ubicación actual y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados de terminación y los gastos estimados para terminar la venta. El valor neto de realización también es medido en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación y a un análisis específico que realiza la Administración anualmente. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

e) Propiedad, planta y equipos

(i) Reconocimiento y medición

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 partidas de propiedades, planta y equipos, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Un componente de propiedades, planta y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan comparando los precios de venta con sus valores en libros, y se reconocen netos en el resultado del ejercicio.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

(ii) **Costos posteriores**

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. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren.

(iii) **Depreciación**

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo. Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha que han sido adquiridos o desde la fecha que están en condiciones de ser usado.

La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de propiedad, planta y equipo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, planta y equipo, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales. Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos, son como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Maquinarias y equipos	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	<u>5</u>

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros de la propiedad, planta y equipo.

f) Deterioro

(i) **Activos financieros no derivados (Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar)**

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. Los préstamos y cuentas por cobrar son consideradas con deterioro 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 estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado de manera confiable.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores de que los deudores están experimentando significativas dificultades financieras, retrasos en el pago de intereses o pagos del principal, la probabilidad de que tales deudores se encuentren en un proceso de quiebra u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información indique que hay una disminución estimable en los flujos de efectivo de la Compañía proveniente de incumplimientos contractuales.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

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.

Debido a que los activos financieros han sido valorizado al valor nominal, la pérdida 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 equipos: El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, distintos a inventarios, 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 pérdidas y ganancias.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor más alto entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo proveniente del uso continuo de los mismos, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Una pérdida por deterioro se reversa si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación, sino se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

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 pérdida por deterioro del valor en resultados.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

g) Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce 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) utilizando la tasa impositiva aplicable a la fecha de cierre de los estados financieros.

(ii) Impuesto Diferido.-

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias 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.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros 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. El impuesto diferido pasivo se reconoce para las diferencias temporarias significativas que se espera reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o ganancia de capital no utilizada. Tales activos y pasivos no se reconocen si la diferencia temporaria surge del valor de llave o del reconocimiento inicial (que no haya sido en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una transacción que no afectó el resultado fiscal ni el contable.

El importe en libros de un activo por impuesto diferido es sometido a revisión a la fecha de cada balance y reducido en la medida que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal en el futuro, como para permitir recuperar parte o la totalidad del activo.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuesto corriente, y están relacionados con el Impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por Impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

h) Beneficios a Empleados

(i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La contabilización de los planes de beneficio definidos requiere suposiciones actuariales para medir la obligación contraída y el gasto del periodo, existiendo la posibilidad de obtener ganancias o pérdidas actuariales a reconocer en otro resultado integral debido a cambios en las suposiciones actuariales. Las obligaciones se miden según una base descontada, puesto que existe la posibilidad de que sean liquidados muchos años después de que los empleados hayan prestado los servicios relacionados.

El Código de 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. Adicionalmente, de acuerdo a las actuales leyes laborales ecuatorianas, establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por el empleador o por el trabajador, 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 prestados a la misma empresa o empleador. Dichos beneficios califican como un plan de beneficios definidos sin financiamiento de fondos separados.

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.

A partir del periodo 2013 las ganancias y pérdidas actuariales que surgen del estudio de jubilación patronal producto de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo que surgen.

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

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son beneficios a los empleados que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Esos beneficios son medidos sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. El pasivo se reconoce 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 fiabilidad.

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, las mismas que son contabilizadas 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.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

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 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.

i) 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 se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. 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.

j) 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.

k) Patrimonio

(i) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015, 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 líquidas 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.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

(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;
- Devuelto 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.

l) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de impuesto al Valor Agregado, devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, el producto es entregado al comprador y consecuentemente transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho de disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

m) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando 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.

n) Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por el gasto de interés generado por la negociación de las facturas de Unilever enviadas al Banco de Guayaquil por el servicio de confirming. El interés se reconoce al momento de la aceptación de las facturas por parte del banco.

o) Distribución de dividendos

La distribución de los dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por la junta de accionistas de la Compañía.

4. Administración de riesgos

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía. La alta

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Administración de riesgos (Continuación)

Gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a los que está expuesta la Compañía revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

(i) Factores de riesgo financiero

La Compañía en el curso normal de sus operaciones está expuesta a una variedad de riesgos financieros relacionados con el uso de instrumentos financieros no derivados. Los riesgos identificados son: a) riesgo de crédito, b) riesgo de liquidez y c) riesgo de mercado.

a) *Riesgo de crédito*.- El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes que se incluyen en los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	91,987
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	<u>3,386,717</u>
		<u>3,478,704</u>

Con respecto a los bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgos independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación</u>	
Banco de Guayaquil	AAA-	*
Banco Bolivariano	AAA-	**

* SBS - Datos disponibles al 30 de septiembre del 2015

** SBS - Datos disponibles al 30 de junio del 2015

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La cartera de crédito proviene de una alta concentración en dos clientes principales, sin embargo estos han reflejado una relación comercial estable y con un buen record de pago.

La Compañía evalúa periódicamente si una provisión para deterioro de valor es requerida para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica sobre los clientes de mayor riesgo o grado de morosidad. Al 31 de diciembre de 2015 la Administración no ha considerado necesario incrementar una provisión para deterioro para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, ya que la mayor exposición de pérdida solo sería por los vencidos a más de 121 días y que resultan en US\$24,990, cuyo valor estaría cubierto con la provisión existente al cierre del periodo.

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2015
 (Con cifras correspondientes del 2014)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Administración de riesgos (Continuación)

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2015 es la siguiente:

	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014
Corriente	2,937,735	Corriente	4,024,109
Vencido:		Vencido:	
0 - 30	318,966	0 - 30	254,684
31 - 60	45,473	31 - 60	9,032
61 - 90	(37,222)	61 - 90	11,532
91 - 120	104,182	91 - 120	-
121 mas	24,990	121 mas	116,446
	456,389		391,694
Total cartera	3,394,124	Total cartera	4,415,803

- b) *Riesgo de liquidez.*- Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las 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 y otros proveedores locales, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015			Diciembre 31, 2014					
	Manuchar NV	Kluber Lubrication Argentina	Proveedores Locales y otros	Manuchar NV	Manuchar Colombia Cia S.A.S	Kluber Lubrication Argentina	Cusa S.A.C	Enpac, L.L.C.	Expan Chemical NV
Corriente	3,083,149	54,781	111,611	3,513,895	94,240	35,982	-	-	-
Vencido:									
0 - 30	1,395,000	487		1,107,794	-	-	13,489	3,796	-
31 - 60	-	-		-	-	-	1,577	-	-
61 - 90	-	-		-	-	-	-	-	32,130
91 - 120	151,918	-		-	-	-	446	-	-
121 mas	1,546,918	487	0	-	-	-	634	-	-
	4,630,067	55,268	111,611	1,107,794	-	-	6,786	3,796	32,130
Total cartera	4,630,067	55,268	111,611	4,621,689	94,240	35,982	16,146	3,796	32,130

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Administración de riesgos (Continuación)

A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

c) *Riesgo de mercado.*- Son los riesgos de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la Compañía, tales como el ciclo económico, nivel de competencia, patrones de demanda, estructura de la industria y cambios en la regulación. También dentro de esta categoría están los riesgos de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo el tipo de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

- *Riesgo de tipo de cambio:* Durante el periodo 2015, la Compañía no tiene activos y pasivos monetarios en otras monedas distintas al dólar estadounidense que estén sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del dólar respecto a tales monedas extranjeras.
- *Riesgo de tasa de interés:* Los ingresos y flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en la tasa de interés, ya que la Compañía no tiene activos importantes que generen intereses. La Compañía mantiene préstamos con una entidad financiera local a tasas de interés reajustables.

Al 31 de diciembre del 2015 el perfil de tasa de interés de los pasivos financieros de la Compañía que devengan interés es como sigue:

	US\$
	<u>Valor nominal y en Libros</u>
Préstamos y obligaciones financieras:	
▪ Tasa de interés fija	-
▪ Tasa de interés variable	2,059,341
	<u>2,059,341</u>

Análisis de sensibilidad del flujo de efectivo para pasivos financieros.-

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no efectúa transacciones de derivados como instrumentos de cobertura. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría de manera significativa el valor registrado de los activos y pasivos financieros o los resultados o su patrimonio.

(ii) Administración de capital.-

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas de la Compañía, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los accionistas y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidad de la Compañía, y los planes de inversión a mediano y largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la Compañía.

La Empresa monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. El capital total corresponde a todos los componentes

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Administración de riesgos (Continuación)

del patrimonio y la deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente menos la caja disponible).

El ratio de capital ajustado por la deuda al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

	Valor en libros US\$
Total pasivos	7,281,211
Menos efectivo y equivalente de efectivo	91,987
Deuda neta	<u>7,189,224</u>
Total patrimonio	<u>544,323</u>
Ratio deuda neta – patrimonio neto	13.20

5. Instrumentos financieros

(i) Categoría de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2015, los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros son como sigue:

	2015
Activos financieros medidos al costo	
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 6)	US\$ 91,987
Activos financieros medidos al costo amortizado	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	US\$ 3,386,717
Total activos financieros	<u>US\$ 3,478,704</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado	
Obligaciones financieras	US\$ 2,059,341
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 4,796,946
Total pasivos financieros	<u>US\$ 6,856,287</u>

(ii) Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros del efectivo y equivalente de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y acreedores comerciales, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a los montos de los préstamos con entidades financieras, estos se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características.

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no tiene transacciones de derivados como instrumentos de cobertura

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de efectivo y equivalente del efectivo es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo	400	1,766
Bancos	<u>91,587</u>	<u>355,076</u>
Total	<u>91,987</u>	<u>356,842</u>

7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes, neto de provisión para cuentas incobrables por US\$19,437 y US\$ 50,467, en los años 2015 y 2014, respectivamente	<u>3,374,687</u>	4,359,283
Compañías relacionadas – Manuchar N.V. (nota 17)	7,522	7,522
Anticipos a proveedores	-	4,555
Otras	<u>4,508</u>	<u>3,786</u>
Total	<u>3,386,717</u>	<u>4,375,146</u>

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	(50,467)	(50,467)
Reversión exceso de provisión	<u>31,030</u>	-
Saldo al final del año	<u>(19,437)</u>	<u>(50,467)</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas por cobrar clientes no genera intereses. En el año 2015 el 78% de la cartera de clientes lo constituye su principal cliente Unilever Andina Ecuador S. A. (84% en el 2014), cuya política de crédito es de 180 días para productos químicos.

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 de 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.

8. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de inventarios es como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2015
 (Con cifras correspondientes del 2014)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Inventarios (continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Productos químicos:		
Sulfato de sodio	67,820	232,196
Carbonato de sodio denso	2,376,767	1,608,043
Carbonato de sodio liviano	87,404	3,651
Bicarbonato de sodio	6,398	-
Cloruro de calcio	3,159	-
Soda caustica en escamas china	17,693	2,655
Soda caustica en perlas chinas	10,903	-
Subtotal	<u>2,570,144</u>	<u>1,846,545</u>
(-) Provisión por valor neto de realización	-	(33,875)
Subtotal productos químicos	<u>2,570,144</u>	<u>1,812,670</u>
Productos Kluber y Empac	251,844	254,704
(-) Provisión por obsolescencia de inventarios	(10,000)	-
Subtotal productos Kluber	<u>241,844</u>	<u>-</u>
Suministros y materiales	31,141	27,784
Importaciones en tránsito	44,457	4,674
Total	<u>2,887,586</u>	<u>2,099,832</u>

Un movimiento de inventarios al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	Saldo al 31-dic-14	Adiciones	Costo de ventas	Reclasificaciones	Provisión por obsolescencia de inventarios	Otros ajustes	Saldo al 31-dic-15
Producto terminado	2,101,248	9,858,519	-9,235,349	31,189	-	66,381	2,821,988
Suministros y materiales	27,784	34,546	-	(31,189)	-	-	31,141
Importaciones en tránsito	4,675	39,782	-	-	-	-	44,457
Subtotal	2,133,707	9,932,847	-9,235,349	-	-	66,381	2,897,586
Provisión por valor neto de realización	(33,875)	-	33,875	-	-	-	-
Provisión por obsolescencia de inventarios	-	-	-	-	(10,000)	-	(10,000)
Total	<u>2,099,832</u>	<u>9,932,847</u>	<u>-9,201,474</u>	<u>-</u>	<u>(10,000)</u>	<u>66,381</u>	<u>2,887,586</u>

*Valor Neto entre adición y liquidaciones de importaciones

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de inventarios incluye ítems de lenta rotación por US\$111,522 (productos químicos por US\$ 43,237 y productos Kluber por US\$68,285).

9. 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 2015 y 2014 es como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2015
 (Con cifras correspondientes del 2014)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

	Saldos al 31/12/14	Adiciones	Ajustes y/o reclasificaciones	Saldos al 31/12/15
Maquinarias y equipos	91,991	8,285	-	100,276
Muebles y enseres	15,487	200	-	15,687
Equipos de oficina	3,841	-	-	3,841
Equipos de computación	20,901	759	-	21,660
Vehículos	259,670	-	-	259,670
Subtotal costo	391,890	9,244	-	401,134
Depreciación acumulada	(210,725)	(39,978)	-	(250,703)
Total	181,165	(30,734)	-	150,431

	Saldos al 31/12/13	Adiciones	Ajustes y/o reclasificaciones	Saldos al 31/12/14
Maquinarias y equipos	88,636	27,355	(24,000)	91,991
Muebles y enseres	15,487	523	(523)	15,487
Equipos de oficina	2,961	1,652	(772)	3,841
Equipos de computación	19,289	1,612	-	20,901
Vehículos	129,786	103,571	26,313	259,670
Subtotal costo	256,159	134,713	1,018	391,890
Depreciación acumulada	(168,764)	(41,961)	-	(210,725)
Total	87,395	92,752	1,018	181,165

10. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de préstamos bancarios está conformado por lo siguiente:

	2015	2014
Banco de Guayaquil - confirming	2,058,341	2,934,934
Total	2,058,341	2,934,934

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 última 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.

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2015
 (Con cifras correspondientes del 2014)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

10. Obligaciones bancarias (Continuación)

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. efectuó la respectiva cancelación al Banco de Guayaquil. La Compañía dispone de un seguro en caso de algún incumplimiento de pago de la cartera por parte de Unilever Andina del Ecuador S.A.

Un resumen de las facturas de Unilever Andina del Ecuador S.A. financiadas durante el periodo 2015 a través del servicio de Confirming del banco de Guayaquil, es el siguiente:

	Servicio Confirming			Valor neto recibido
	Facturas Negociadas	Descuento financiero	Impuesto Solca	
Unilever Andina del Ecuador S.A.	8,958,190	(219,238.00)	(13,840.00)	8,725,112

Durante el periodo 2015, el valor de las facturas canceladas al Banco de Guayaquil por Unilever Andina del Ecuador S.A fue de US\$ 6,898,850.

11. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores del exterior:		
Manuchar N.V. (nota 17)	4,630,067	4,621,689
Manuchar Colombia Cia. SAS (nota 17)	-	94,240
Expan Chemicals NV (nota 17)	-	32,130
Kluber Lubrication Argentina (nota 17)	55,268	35,982
Cusa S.A.C (nota 17)	-	16,146
Empac, L.L.C (nota 17)	-	3,796
Proveedores locales	105,866	68,888
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	5,699	5,211
Otros	46	350
Total	4,796,946	4,878,432

12. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de gastos acumulados por pagar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fondo de reserva	996	871
Beneficios sociales	12,853	14,428
Participación de los empleados en las utilidades	90,641	40,931
Total	104,490	56,230

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. Gastos acumulados por pagar (Continuación)

El movimiento de los gastos acumulados por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/14</u>	<u>Cargo al</u> <u>gasto</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/15</u>
Fondo de reserva	871	10,146	(10,021)	996
Beneficios sociales	14,428	27,627	(29,202)	12,853
Participación de los empleados en las utilidades	40,931	90,641	(40,931)	90,641
Total	56,230	128,414	80,154	104,490

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/13</u>	<u>Cargo al</u> <u>gasto</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/14</u>
Fondo de reserva	693	10,222	(10,044)	871
Beneficios sociales	13,943	26,623	(26,138)	14,428
Participación de los empleados en las utilidades	37,665	40,931	(37,665)	40,931
Total	52,301	77,776	(73,847)	56,230

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.

13. 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 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	21,812	18,312
Bonificación por desahucio	11,638	-
Total	33,450	18,312

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 2015, 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\$. 354 en el 2015, US\$ 340 en el 2014), b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de conmutación actuarial del 4% anual.

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2015
 (Con cifras correspondientes del 2014)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio (continuación)

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio de menor a 10 años	5,003	8,314
Trabajadores con tiempo de servicio de mayor a 10 años	<u>16,809</u>	<u>9,998</u>
Total	<u>21,812</u>	<u>18,312</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2015, 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 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal:		
Saldo inicial	18,312	13,872
Incremento reserva matemática	8,372	-
Reversión de reservas	<u>(4,872)</u>	<u>4,440</u>
Total	<u>21,812</u>	<u>18,312</u>
Bonificación por desahucio:	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	-	-
Reconocimiento años anteriores	8,545	-
Incremento reserva matemática	6,702	-
Reversión de reservas	<u>(1,609)</u>	<u>-</u>
Total	<u>11,638</u>	<u>-</u>

Producto de cambios en la legislación laboral en el Ecuador, el beneficio de empleados por concepto de desahucio a partir del 2015, es obligatorio de pago a los empleados cuando estos renuncien o sean separados de la Empresa, situación que resultaba diferente en el periodo anterior en vista de que el desahucio era obligatorio de cancelar solo si desahuciaba el contrato ante un inspector de trabajo. La evaluación realizada por la Administración de la Compañía sobre este cambio, concluye que el efecto de no reexpresar retrospectivamente el valor no reconocido en periodos anteriores como si la nueva política hubiera estado vigente siempre, no es significativo, por consiguiente el registro inicial de este beneficio ha sido cargado directamente al gasto del periodo corriente.

14. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social está conformado de la siguiente manera:

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2015
 (Con cifras correspondientes del 2014)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Capital Social (Continuación)

	<u>% Participación</u>		<u>Acciones ordinarias y nominativas</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Manuchar N.V	50	50	500	500
Inversiones DU Sociedad Comercial de responsabilidad limitada	50	50	500	500
Total	50	100	1,000	1,000

15. Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas 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.

16. 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.

17. 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 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Compras de materia prima	8,605,025	7,991,524
Dividendos pagados	-	156,287

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

Con fecha 25 de marzo del 2014, mediante acta de junta general de accionistas, se aprobó el pago de dividendos a los accionistas, procediendo a la distribución de US\$. 78,144 para Manuchar N.V y US\$. 78,144 para Inversiones DU SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA.

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías relacionadas que se muestran en las *notas 7 y 11* de los estados financieros que se acompañan, se originan de las transacciones antes mencionadas.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

17. Transacciones con compañías relacionadas (Continuación)

En el año 2015 y 2014, 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 18*.

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la compensación a miembro clave de la gerencia fue la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo de nómina y otros beneficios	59,507	53,108
Beneficios post-empleo	10,797	404
	<u>70,304</u>	<u>53,512</u>

18. Impuesto a la renta

a) Activos y pasivos de impuestos corrientes

Un detalle de los saldos de activos y pasivos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos por impuestos corrientes:		
- Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado	208,015	287,051
- Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	215,588	180,672
- Impuesto a la salida de divisas	<u>876,633</u>	<u>852,464</u>
Total	<u>1,300,236</u>	<u>1,320,187</u>
Pasivos por impuestos corrientes:	<u>2015</u>	<u>2014</u>
- Impuesto al valor agregado por pagar	156,166	225,732
- Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	11,787	16,750
- Impuesto a la renta por pagar	<u>119,031</u>	<u>69,334</u>
Total	<u>286,984</u>	<u>311,816</u>

Los saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 del impuesto al valor agregado por cobrar y por pagar, corresponden al impuesto pagado en compras y cobrado en ventas respectivamente, durante el mes de diciembre, cuyos saldos se compensarán al mes siguiente en la declaración a la administración tributaria del Impuesto al valor agregado.

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a crédito tributario obtenido por retenciones efectuadas por clientes. Un movimiento

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2015
 (Con cifras correspondientes del 2014)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Impuesto a la renta (continuación)

de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo por cobrar al inicio del año	180,672	150,234
Recuperación de impuesto a la renta, años anteriores	(75,663)	(74,413)
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	110,659	104,928
A resultados	(80)	(77)
Saldo al final del año	<u>215,588</u>	<u>180,672</u>

Un detalle de la antigüedad del impuesto a la renta pagado en exceso es como sigue:

<u>Retenciones en la fuente</u>	<u>US\$</u>
2014	104,929
2015	<u>110,659</u>
	<u>215,588</u>

El saldo de retenciones del impuesto a la salida de divisas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a crédito tributario obtenido por retenciones efectuadas por instituciones financieras por pagos al exterior. Un movimiento de las retenciones del impuesto a la salida de divisas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo por cobrar al inicio del año	852,464	564,893
Recuperación de impuesto a la salida de divisas, años anteriores	(347,172)	-
Retenciones de impuesto a la salida de divisas	440,675	344,722
Pago de impuesto a la renta	(89,334)	(57,149)
Saldo al final del año	<u>876,633</u>	<u>852,465</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 contados a partir de la fecha de la declaración. 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-valorem y se encuentren la lista autorizada de arancel nacional de importaciones vigente.

Un detalle de la antigüedad del impuesto a la salida de divisas es como sigue:

<u>Impuesto a la salida de divisas</u>	<u>US\$</u>
2014	435,958
2015	<u>440,675</u>
	<u>876,633</u>

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Impuesto a la renta (continuación)

b) Conciliación del Impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, se determina como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	513,637	231,942
Mas - Gastos no deducibles	27,413	46,952
Base de calculo	<u>541,050</u>	<u>278,894</u>
22% de impuesto a la renta	<u>119,031</u>	<u>61,357</u>
Anticipo mínimo	<u>89,158</u>	<u>69,334</u>

La compañía en el 2015 registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado de la aplicación del 22% sobre las utilidades gravables, puesto que este fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

La Compañía en el 2014 registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado como anticipo mínimo, puesto que el impuesto a la renta causado determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables, fue menor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Un movimiento y el saldo del impuesto a la renta por pagar (por cobrar) a la fecha de declaración en el año siguiente con su respectiva compensación, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	69,334	57,149
Provisión cargada al gasto	119,031	69,334
Anticipos de impuesto a la renta e Impuesto a la salida de divisas	<u>(69,334)</u>	<u>(57,149)</u>
Saldo al final del año	<u>119,031</u>	<u>69,334</u>

c) Precios de transferencia

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante Resolución No. NACDGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, se establece: "Que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Impuesto a la renta (Continuación)

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 locales y del exterior durante el periodo 2015, el mismo que se encuentra en proceso de preparación, sin embargo los resultados preliminares de dicho estudio basado en la aplicación del método del Margen Neto de Utilidad (MMNT) para evaluar las importaciones de inventarios y los egresos por reembolsos, se estableció que el margen operacional obtenido por la Compañía, es superior al generado por las empresas comparables; consecuentemente, cumplen con el principio de plena competencia y preliminarmente han concluido que no es necesario realizar ajustes a la carga impositiva de la Compañía, debido a que las operaciones efectuadas con su parte relacionada del exterior cumplen con el Principio de Plena Competencia.

d) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

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 total, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y el 0,4 de los ingresos gravables. 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.

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, participes 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.

e) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 al 2015, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

f) Impuesto a la renta diferido

El reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal expedido mediante el Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014 reconoce la aplicación de activos y pasivos por impuesto diferido únicamente en los siguientes casos:

- ⇒ Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto realización del inventario; las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
- ⇒ La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento; el valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente
- ⇒ Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales; los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta
- ⇒ Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos; las pérdidas declaradas luego de la

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Impuesto a la renta (Continuación)

conciliación tributaria, de ejercicios anteriores; los créditos tributarios no utilizados, de períodos anteriores.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía ha evaluado los casos antes mencionado y no han sido aplicables para la Compañía, razón por lo cual los estados financieros no incluyen ningún ajuste reconociendo impuestos diferido por estos conceptos.

19. Concentración de crédito

Según se indica en la *nota 1* a los estados financieros, en el año 2015 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 2014) por US\$9,535,071 (US\$9,034,352 en el 2014) representando el 85.2% (84.8% en el 2014) del total de las ventas netas. Del saldo de cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2015, US\$2,992,705 (US\$3,998,357 en el 2014), equivalentes al 85.20% (90.84% en el 2014), están concentrados en dos de los principales clientes antes mencionados.

La política de administración de riesgo por la concentración de crédito se revela en la *nota 4* a los estados financieros.

20. Costos y Gastos por naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/15</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/14</u>
Compras	9,932,846	8,733,004
Cambios en los productos terminados	(719,598)	294,575
Reversión provisión por valuación de inventarios	(33,875)	-
Gastos por depreciación y amortización	39,978	41,961
Gasto de personal	282,369	208,537
Gastos de transporte	138,583	163,859
Alquiler de bodegas	357,970	306,380
Gastos por impuestos y contribuciones	53,477	44,069
Otros gastos	400,068	378,085
	<u>10,451,818</u>	<u>10,170,470</u>

21. Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación

La Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2015
 (Con cifras correspondientes del 2014)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

21. Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación (Continuación)

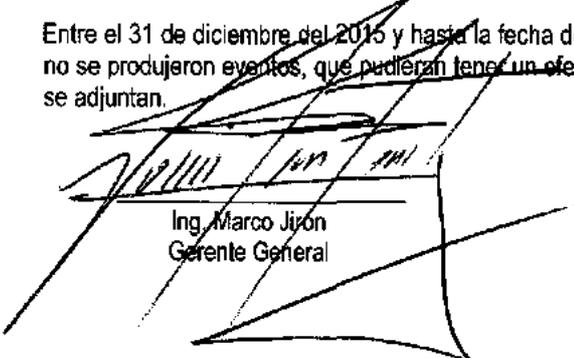
	Notas	2015	2014
Conciliación de la ganancia neta con el flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación:			
Ganancia neta		394,606	162,808
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipos	9	39,978	41,961
Provisiones para jubilación patronal	13	21,618	4,440
Provisión por valuación de inventarios	8	(33,875)	33,875
Reversión de provisión para cuentas incobrables	7	(21,030)	-
Otros ingresos	13	(6,460)	-
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1,018,458	(1,030,417)
(Aumento) disminución en inventarios	8	(763,879)	294,576
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	16	19,954	-
(Aumento) Disminución en gastos anticipados		5,923	35,351
(Aumento) Disminución en otros activos		1,769	2,811
(Disminución)Aumento en acreedores comerciales por pagar	11	(81,486)	746,756
(Disminución)Aumento en pasivos por impuestos corrientes	18	(24,832)	-
(Disminución) gastos acumulados por pagar	12	48,260	3,931
Total ajustes		225,376	53,008
Flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación		619,982	295,892

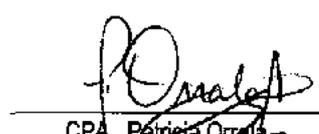
22. Contingencias

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 al 2014, 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, por los antecedentes en las revisiones de los periodos fiscales anteriores, de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

23. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (15 de enero del 2016) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


 Ing. Marco Jiron
 Gerente General


 CPA. Patricia Orta
 Contadora General