

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

**Estados financieros
31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)**

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados Financieros
31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 40

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera – Completas
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
IESBA	- International Ethics Standards Board for Accountants
IFAC	- International Federation of Accountants

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

4. 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 incorrección material, debida a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionados con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

6. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También.
 - a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - b) Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
 - d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
 - e) Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable
9. Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

Jetvile Associates

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

Enero 17 del 2017
Guayaquil, Ecuador

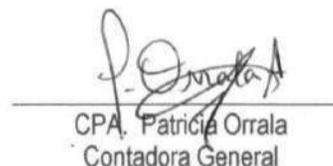
Xavier Pino., Socio
Registro No. 0.10982

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

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2016	2015
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	296,106	91,987
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7 y 19	1,802,724	3,386,717
Activos por impuestos corrientes	18	1,063,265	1,300,236
Inventarios	8	2,206,694	2,887,586
Pagos anticipados		24,287	8,988
Total activos corrientes		5,393,076	7,675,514
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos, neto	9	117,737	150,431
Otros activos		1,063	1,063
Total activos no corrientes		118,800	151,494
Total activos		5,511,876	7,827,008
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias	10	-	2,059,341
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	5,009,479	4,796,946
Pasivos por impuestos corrientes	18	342,102	286,984
Gastos acumulados por pagar	12	44,703	104,490
Total pasivos corrientes		5,396,284	7,247,761
Pasivos no corrientes:			
Reserva por jubilación patronal y desahucio	13	42,613	33,450
Total pasivos no corrientes		42,613	33,450
Total pasivos		5,438,897	7,281,211
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		79,181	551,999
Total patrimonio		72,979	545,797
Total pasivos y patrimonio		5,511,876	7,827,008


 Ing. Marco Jirón
 Gerente General


 CPA. Patricia Orrala
 Contadora General

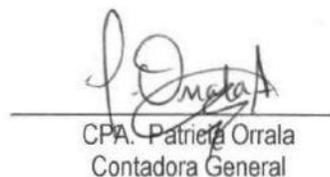
Las notas explicativas 1 a la 23 son parte integrante de los estados financieros.

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

Estado de Resultados Integrales
 Al 31 de Diciembre del 2016
 (Con cifras correspondientes del 2015)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias	19	8,575,775	11,184,667
Costo de ventas	20	(7,306,691)	(9,201,474)
Ganancia bruta		<u>1,269,084</u>	<u>1,983,193</u>
Gastos operacionales			
Gastos de administración	20	(569,301)	(640,886)
Gastos de ventas	20	(498,301)	(609,458)
		<u>(1,067,602)</u>	<u>(1,250,344)</u>
Ganancia operacional		<u>201,482</u>	<u>732,849</u>
Otros ingresos(gastos)			
Intereses ganados		6,149	2,946
Costos financieros	10	(147,501)	(223,115)
Impuesto a la salida de divisas		(12,816)	(14,573)
Descuento en precios		83,671	58,082
Otros, neto		56,722	48,089
		<u>(13,775)</u>	<u>(128,571)</u>
Ganancia antes de la participación de trabajadores		<u>187,707</u>	<u>604,278</u>
15% participación de los trabajadores en las utilidades	12	(28,156)	(90,641)
Ganancia antes del impuesto a la renta		<u>159,551</u>	<u>513,637</u>
Impuesto a la renta	18	(80,370)	(119,031)
Ganancia del período		<u>79,181</u>	<u>394,606</u>
Otros resultados integrales		-	-
Total del resultado integral del año		<u>79,181</u>	<u>394,606</u>


 Ing. Marco Jirón
 Gerente General

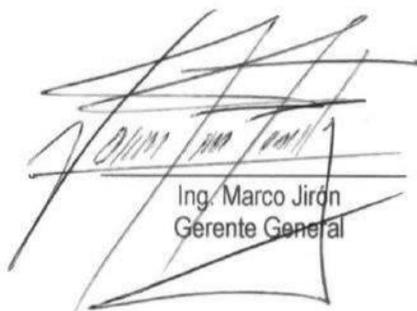

 CPA. Patricia Orrala
 Contadora General

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 Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de Diciembre del 2016
 (Con cifras correspondientes del 2015)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	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 2015	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
Ganancia del período	-	-	-	79,181	-	79,181	79,181
Dividendos pagados	17	-	-	(551,999)	-	(551,999)	(551,999)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1,000	500	55	79,181	(7,757)	71,424	72,979


 Ing. Marco Jirón
 Gerente General


 CPA. Patricia Orrala
 Contadora General

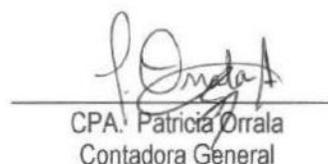
Las notas explicativas 1 a la 23 son parte integrante de los estados financieros.

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

Estado de Flujos de Efectivo
 Al 31 de Diciembre del 2016
 (Con cifras correspondientes del 2015)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
<i>(Nota 21)</i>			
Efectivo Recibido de clientes		10,216,484	12,278,954
Efectivo Pagado a proveedores y a empleados		(7,576,596)	(11,314,891)
Efectivo provisto por las operaciones		2,639,888	964,063
Intereses pagados		(147,501)	(223,115)
Intereses ganados		6,149	2,946
Impuestos recuperados	18	441,836	422,834
Impuesto a la renta	18	(119,031)	(546,747)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>2,821,341</u>	<u>619,982</u>
Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión:			
Efectivo pagado en adquisiciones de propiedades y equipos	8	(5,883)	(9,244)
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(5,883)</u>	<u>(9,244)</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiación:			
Efectivo recibido de obligaciones bancarias	10	140,983	8,958,190
Efectivo pagado de obligaciones bancarias	10	(2,200,324)	(9,833,783)
Dividendos en efectivo pagados a los Accionistas		(551,998)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiación		<u>(2,611,339)</u>	<u>(875,593)</u>
Aumento (Disminución) neto en el efectivo y equivalente al efectivo		<u>204,119</u>	<u>(264,855)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año	5	91,987	356,842
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	5	<u>296,106</u>	<u>91,987</u>


 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)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(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 2016 el 80.35% de las ventas netas se centralizan en dos clientes principales (85.2% en dos clientes principales en el 2015) y, las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2016 están concentradas en el 82.96% (85.20% en el 2015) 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: Ácido Acético, 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 2016, 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 2016 han sido autorizados por la gerencia general el 17 de enero del 2017 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.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de **SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera. 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 y 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.

(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.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

- 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: a) en el mercado principal del activo o del pasivo, o b) 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).

Al 31 de diciembre del 2016, 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:

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

- 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 de 2017	NIC 7	Enmienda	Estado de Flujo de efectivo
	NIC 12	Enmienda	Impuesto diferido
1 de enero de 2018	NIIF 9	Mejora	Instrumentos financieros
	NIIF 2	Enmienda	Clasificación y pagos basados en acciones
	NIIF 15	Nueva	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
1 de enero de 2019	NIIF 16	Nueva	Arrendamientos

- La modificación de la NIC 7 vienen con el objetivo de que las entidades revelen información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiación. Para lograr este objetivo, el IASB requiere que los siguientes cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiación sean revelados (en la medida necesaria): (i) los cambios de los flujos de efectivo de financiación; (ii) los cambios derivados de la obtención o pérdida del control de subsidiarias u otros negocios; (iii) el efecto de los cambios en las tasas de cambio extranjeras; (iv) los cambios en el valor razonable; y (v) otros cambios
- Las enmiendas de la NIC 12 aclaran que una diferencia temporal se calcula comparando el valor en libros de un activo contra su base imponible al final del período de información. Cuando la entidad determina si existe o no una diferencia temporal, no se debe considerar: La deducción fiscal resultante de la reversión de los activos por impuestos diferidos se excluye de la utilidad gravable futura estimada que se utiliza para evaluar la recuperabilidad de dichos activos. Fecha de vigencia y transición (1) la forma esperada de recuperación de los activos relacionados (por ejemplo, por venta o por el uso); o (2) si es probable que cualquier activo por impuesto diferido que surge de una diferencia temporal deducible será recuperable.
- 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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

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 2 – Las enmiendas se relacionan con las siguientes áreas: - La contabilidad de los efectos de las condiciones para la consolidación de derechos sobre la medición de un pago basado en acciones liquidada en efectivo. - La clasificación de las transacciones de pago basado en acciones con características netas de liquidación (por ejemplo, cuando un empleador liquida una transacción de pago basado en acciones mediante la emisión de un número neto de acciones para el empleado, y el pago en efectivo a la autoridad fiscal); y - La contabilidad para la modificación de los términos y condiciones del pago basado en acciones que cambian la transacción desde liquidada en efectivo a liquidada en patrimonio.

- NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes. - Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma 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 los siguientes:
 - Identificar el contrato con el cliente;
 - Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;
 - Determinar el precio de la transacción;
 - Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución en los contratos;
 - Reconocer el ingreso cuando la entidad satisface una obligación de desempeño.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) publicó el 12 de Abril del 2016 algunas enmiendas a la NIIF 15 Ingresos provenientes de contratos con clientes, clarificando algunos requisitos para las empresas que están implementando el nuevo estándar. Dichas enmiendas aclaran como:

- identificar una obligación de ejecución (la promesa de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato;
- determinar si una empresa es el principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de la organización para el bien o servicio que se proporciona); y
- determinar si el producto de la concesión de una licencia debe ser reconocido en un punto en el tiempo o a lo largo del tiempo.

Además de las aclaraciones, las modificaciones incluyen dos ayudas adicionales para reducir el coste y la complejidad para una empresa cuando se aplica por primera vez la nueva norma.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

- Bajo la nueva NIIF 16, los arrendatarios ya no distinguen entre un arrendamiento financiero (en el balance) y un arrendamiento operativo (fuera del balance). En cambio, para prácticamente todos los contratos de arrendamiento, el arrendatario reconoce un pasivo por arrendamiento que refleja los pagos de arrendamiento en el futuro y un activo por “derecho de uso” el cual será objeto de amortización sistemática durante el plazo del arrendamiento. El nuevo modelo se basa en el argumento de que, económicamente, un contrato de arrendamiento es igual a la adquisición del derecho de uso de un activo con el precio de compra pagado en cuotas.

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 2016

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo es considerado corriente cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo norma de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

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 clasificaran 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.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

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.

(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 devengan 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.

(iii) El efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, 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.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Para propósitos del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios forman parte integrante de la gestión del efectivo de la entidad, por consiguiente, se incluyen como componente del efectivo y equivalente de efectivo. En el estado de situación financiera, los sobregiros de existir se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.

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:

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (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 2016, 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) expiren 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 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.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

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.

(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:

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

<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)

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. Esta evidencia de deterioro puede incluir:

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

(ii) Deterioro de activos no financieros. -

Propiedad, Planta y Equipo: Los elementos de propiedad, planta y equipo, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

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

La Administración considera que, dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de los elementos que conforman la propiedad, planta y equipos.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

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.

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) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 22% de la utilidad gravable del periodo. El impuesto a la renta definitivo representa el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo.

(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 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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

- ⇒ 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 conciliación tributaria, de ejercicios anteriores; los créditos tributarios no utilizados, de periodos anteriores.

Al 31 de diciembre del 2016 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.

h) Beneficios a Empleados

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

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

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, se establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio o por acuerdo entre el empleador y 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.

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

(ii) Beneficios a Corto Plazo

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

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con 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, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

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.

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

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, para liquidar la obligación presente teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbre que rodean la obligación.

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 2016, 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 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(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 Citibank 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 periodo 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 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(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 2016 es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	296,106
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	<u>1,810,137</u>
		<u>2,106,243</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 2016

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 2016 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 360 días y que resultan en US\$19,978, 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 2016
 (Con cifras correspondientes del 2015)
 (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 2016 es la siguiente:

	Diciembre 31,2016		Diciembre 31,2015
Corriente	1,697,820	Corriente	2,937,735
Vencido:		Vencido:	
0 – 30	82,697	0 – 30	318,966
31 – 60	2,627	31 – 60	45,473
61 – 90	2,905	61 – 90	(37,222)
91 - 120	1,415	91 - 120	104,182
121 mas	22,673	121 mas	24,990
	<u>112,317</u>		<u>456,389</u>
Total cartera	<u>1,810,137</u>	Total cartera	<u>3,394,124</u>

- 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, 2016			
	Manuchar NV	Cusa Sac	Kluber Lubrication Argentina	Proveedores Locales y Otros
Corriente	1,278,983	2,533,000	10,336	84,314
Vencido:				
0 – 30	-	1,007,831	8,021	18,640
31 – 60	-	-	-	3,344
61 - 90	-	-	-	13,799
91 - 120	-	-	-	15,817
121 mas	-	-	-	5,069
	<u>-</u>	<u>1,007,831</u>	<u>8,021</u>	<u>56,669</u>
Total cartera	<u>1,278,983</u>	<u>3,540,831</u>	<u>18,357</u>	<u>140,983</u>

	Diciembre 31, 2015		
	Manuchar NV	Kluber Lubrication Argentina	Proveedores Locales y otros
Corriente	3,083,149	54,781	111,611
Vencido:			
0 – 30	1,395,000	487	-
91 - 120	151,918	-	-
	<u>1,546,918</u>	<u>487</u>	<u>-</u>
Total cartera	<u>4,630,067</u>	<u>55,268</u>	<u>111,611</u>

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(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 2016, 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 a través de su principal cliente, recibe la cancelación anticipada de dos entidades financiera (Citibank y Banco de Guayaquil) a tasas de interés del 8.95%, 9.00% y 9.11%.

Al 31 de diciembre del 2016 las transacciones financieras que devengan interés es como sigue:

	<u>US\$</u>
	<u>Valor nominal y en Libros</u>
Transferencia de cartera:	
▪ Tasa de interés fija	-
▪ Tasa de interés variable	<u>4,592,202</u>
	<u>4,592,202</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.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Administración de riesgos (Continuación)

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 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 2016 es el siguiente:

	Valor en libros US\$
Total pasivos	5,438,897
Menos efectivo y equivalente de efectivo	296,106
Deuda neta	5,142,791
Total patrimonio	72,979
Ratio deuda neta – patrimonio neto	70.46

5. Instrumentos financieros

(i) Categoría de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2016, los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros son como sigue:

	2016
Activos financieros medidos al costo	
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 6)	US\$ 296,106
Activos financieros medidos al costo amortizado	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	US\$ 1,802,724
Total activos financieros	US\$ 2,098,830
Pasivos financieros medidos al costo amortizado	
Obligaciones financieras	US\$ -
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 5,009,479
Total pasivos financieros	US\$ 5,009,479

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.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de efectivo y equivalente del efectivo es como sigue:

	2016	2015
Efectivo	400	400
Bancos	295,706	91,587
Total	296,106	91,987

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cientes, neto de provisión para cuentas incobrables por US\$19,437, en los años 2016 y 2015	1,790,700	3,374,687
Compañías relacionadas – Manuchar N.V. (nota 17)	7,522	7,522
Anticipos a proveedores	199	-
Otras	4,303	4,508
Total	<u>1,802,724</u>	<u>3,386,717</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de cuentas por cobrar clientes no genera intereses. En el año 2016 el 82% de la cartera de clientes lo constituye sus dos principales clientes: Unilever Andina Ecuador S. A. y Proquiandinos S.A. (85% en el 2015), cuya política de crédito es de 90 a 180 días para productos químicos.

Durante el periodo 2016, las facturas emitidas a Unilever Andina Ecuador S.A. por autorización de dicha entidad, son negociadas al Banco Citibank. La Compañía da de baja estos créditos cuando se transfiere sustancialmente al banco todos los riesgos y beneficios, principalmente el riesgo de crédito. En el 2015, esta negociación se realizó con el Banco de Guayaquil, sin embargo los montos recibidos eran reconocidos como un préstamo bancario debido a que la Compañía retenía el riesgo de crédito. Al 31 de diciembre del 2016 los importes transferidos al Banco Citibank y Banco de Guayaquil S.A. fue de US\$4,592,202.

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

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	(19,437)	(50,467)
Reversión exceso de provisión	-	31,030
Saldo al final del año	<u>(19,437)</u>	<u>(19,437)</u>

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.

8 Inventarios

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8 Inventarios (continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Productos químicos	1,143,453	2,570,144
Productos Kluber y Enpac	223,050	251,844
(-) Provisión por obsolescencia de inventarios Kluber	(10,000)	(10,000)
Subtotal productos Kluber	213,050	241,844
Suministros y materiales	50,071	31,141
Importaciones en tránsito	800,120	44,457
Total	2,206,694	2,887,586

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de inventarios de productos Kluber y Enpac incluye ítems de lenta rotación por US\$28,341.

Un movimiento de inventarios al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	Saldo al 31- dic-15	Adiciones	Costo de ventas	Reclasificacio- nes	Otros ajustes	Saldo al 31- dic-16
Producto terminado	2,821,988	677,136	(7,306,691)	5,156,460	17,609	1,366,503
Suministros y materiales	31,141	46,290	-	(1,942)	(25,418)	50,071
Importaciones en tránsito	44,457	5,914,858	-	(5,154,518)	(4,677)	800,120
Subtotal	2,897,586	6,638,284	(7,306,691)	-	(12,486)	2,216,694
Provisión por valor neto de realización	-	-	-	-	-	-
Provisión por obsolescencia de inventarios	(10,000)	-	-	-	-	(10,000)
Total	2,887,586	6,638,284	(7,306,691)	-	(12,486)	2,206,694

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 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>Saldos al 31/12/15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31/12/16</u>
Maquinarias y equipos	100,276	1,432	101,708
Muebles y enseres	15,687	-	15,687
Equipos de oficina	3,841	843	4,684
Equipos de computación	21,660	1,332	22,992
Vehículos	259,670	2,276	261,946
Subtotal costo	401,134	5,883	407,017
Depreciación acumulada	(250,703)	(38,577)	(289,280)
Total	150,431	(32,694)	117,737

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2016
 (Con cifras correspondientes del 2015)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

	Saldos al 31/12/14	Adiciones	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

10. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de préstamos bancarios está conformado como sigue:

	<u>2015</u>
Banco de Guayaquil - confirming	2,059,341
Total	<u>2,059,341</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo por pagar al Banco de Guayaquil, corresponde a los importes de los créditos comerciales que fueron cedidos al Banco de Guayaquil a través del convenio de confirming, el cual regula el pago anticipado de las facturas que el factor efectuara a los proveedores de la compañía Unilever Andina del Ecuador S.A.. Estos créditos comerciales no han sido dados de baja en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 debido a que la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios, principalmente el riesgo de crédito.

11. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores del exterior:		
Manuchar N.V. (nota 17)	1,278,983	4,630,067
Kluber Lubrication Argentina	18,357	55,268
Cusa S.A.C (nota 17)	3,540,831	-
Proveedores locales	153,549	105,866
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	5,603	5,699
Otros	12,156	46
Total	<u>5,009,479</u>	<u>4,796,946</u>

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de gastos acumulados por pagar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondo de reserva	924	996
Beneficios sociales	15,623	12,853
Participación de los empleados en las utilidades	28,156	90,641
Total	44,703	104,490

El movimiento de los gastos acumulados por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2014 es como sigue:

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/15</u>	<u>Cargo al</u> <u>gasto</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/16</u>
Fondo de reserva	996	13,116	(13,188)	924
Beneficios sociales	12,853	30,320	(27,550)	15,623
Participación de los empleados en las utilidades	90,641	28,156	(90,641)	28,156
Total	104,490	71,592	(131,379)	44,703

	<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

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 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	28,318	21,812
Bonificación por desahucio	14,295	11,638
Total	42,613	33,450

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

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2016
 (Con cifras correspondientes del 2015)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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 2016, 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\$366 en el 2015, US\$354 en el 2015), 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.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio de menor a 10 años	7,645	5,003
Trabajadores con tiempo de servicio de mayor a 10 años	<u>20,673</u>	<u>16,809</u>
Total	<u><u>28,318</u></u>	<u><u>21,812</u></u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, 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 2016 y 2015 es el siguiente:

Jubilación patronal:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	21,812	18,312
Incremento reserva matemática	5,408	8,372
Costos financieros	1,098	-
Reversión de reservas	-	(4,872)
Total	<u><u>28,318</u></u>	<u><u>21,812</u></u>
 Bonificación por desahucio:	 <u>2016</u>	 <u>2015</u>
Saldo inicial	11,638	-
Reconocimiento años anteriores	2,104	6,545
Costo financiero	553	-
Incremento reserva matemática	-	6,702
Reversión de reservas	-	(1,609)
Total	<u><u>14,295</u></u>	<u><u>11,638</u></u>

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.

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2016
 (Con cifras correspondientes del 2015)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social está conformado de la siguiente manera:

	<u>% Participación</u>		<u>Acciones ordinarias y nominativas</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Manuchar N.V	50	50	500	500
Inversiones DU Sociedad Anónima Cerrada	50	50	500	500
Total	50	100	1,000	1,000

Al 31 de diciembre del 2016 se encuentra en proceso de aprobación el trámite de cambio de accionista ingresado el 21 de julio del 2016 en el cual DU Sociedad Anónima Cerrada cede sus acciones a SATURN CAPITAL CORP S.A.C, compañía de nacionalidad peruana.

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 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Compras de materia prima	5,684,962	7,991,524
Descuento	83,671	-
Ingresos por comisiones	3,750	-
Servicios recibidos	1,302	-
Dividendos distribuidos y pagados	551,999	156,287

Como se indica en la *nota 1*, la Compañía compra aproximadamente el 100% de los inventarios a sus relacionadas - Manuchar N.V (63%) y CUSA S.A.C.(37%)

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

17. Transacciones con compañías relacionadas (Continuación)

Con fecha 28 de abril del 2016, mediante acta de junta general de accionistas, se aprobó el pago de dividendos a los accionistas, procediendo a la distribución de US\$275,999 para Manuchar N.V y US\$275,999 para SATURN CAPITAL CORP S.A.C.

Las disposiciones tributarias emitidas el 20 de Mayo del 2016, se dispuso que los accionistas domiciliados en el exterior realizaran una contribución del 0.9% sobre el valor patrimonial de los derechos representativos de capital, en cumplimiento a dichas disposiciones, los accionistas del exterior procedieron a cancelar el valor de US\$4,912 (ver nota 18)

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.

En el año 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, la compensación a miembro clave de la gerencia fue la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de nómina y otros beneficios	71,957	59,507
Beneficios post-empleo	3,098	10,797
	<u>75,055</u>	<u>70,304</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 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos por impuestos corrientes:		
– Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado	173,970	208,015
– Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	198,646	215,588
– Impuesto a la salida de divisas	<u>690,649</u>	<u>876,633</u>
Total	<u>1,063,265</u>	<u>1,300,236</u>

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2016
 (Con cifras correspondientes del 2015)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Impuesto a la renta (Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
– Impuesto al valor agregado por pagar	250,630	156,166
– Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	11,102	11,787
– Impuesto a la renta por pagar	<u>80,370</u>	<u>119,031</u>
Total	<u>342,102</u>	<u>286,984</u>

Los saldos Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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 del 2016, 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 2016 y 2015, corresponde a crédito tributario obtenido por retenciones efectuadas por clientes. Un movimiento de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo por cobrar al inicio del año	215,588	180,672
Recuperación de impuesto a la renta, años anteriores	(104,880)	(75,663)
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	87,986	110,659
A resultados	<u>(47)</u>	<u>(80)</u>
Saldo al final del año	<u>198,646</u>	<u>215,588</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>
2015	110,660
2016	<u>87,986</u>
	<u>198,646</u>

El saldo de retenciones del Impuesto a la salida de divisas Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo por cobrar al inicio del año	876,633	852,464
Recuperación de impuesto a la salida de divisas, años anteriores	(336,956)	(347,172)
Retenciones de impuesto a la salida de divisas	270,003	440,675
Pago de impuesto a la renta	<u>(119,031)</u>	<u>(69,334)</u>
Saldo al final del año	<u>690,649</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 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Impuesto a la renta (Continuación)

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-valórem 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>
2015	420,646
2016	270,003
	<u>690,649</u>

b) Conciliación del Impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, se determina como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	159,551	513,637
Mas – Gastos no deducibles	46,051	27,413
Base de calculo	<u>205,602</u>	541,050
22% de impuesto a la renta	<u>45,232</u>	119,031
Anticipo mínimo	<u>80,370</u>	89,158

La Compañía en el 2016 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.

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.

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:

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Impuesto a la renta (Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	119,031	69,334
Provisión cargada al gasto	80,370	119,031
Anticipos de impuesto a la renta e Impuesto a la salida de divisas	(119,031)	(69,334)
Saldo al final del año	80,370	119,031

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".

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 2016, 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 Transaccional 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, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Impuesto a la renta (Continuación)

e) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 al 2016, 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 conciliación tributaria, de ejercicios anteriores; los créditos tributarios no utilizados, de períodos anteriores.

Al 31 de diciembre del 2016 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.

g) Cumplimiento de ley orgánica de solidaridad y de corresponsabilidad ciudadana

La Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016, determino cuatro contribuciones solidarias para financiar el proceso de reconstrucción y reactivación en dichas zonas, sobre las cuales la Compañía y sus accionistas procedieron como sigue:

- ⇒ Contribución sobre las remuneraciones: La compañía actuó como agente de retención para efecto de esta contribución.
- ⇒ Contribución sobre el patrimonio: No aplicó por cuanto era solo para personas naturales.
- ⇒ Contribución sobre las utilidades: Cumplió con la contribución del 3% sobre la base imponible sujeta a impuesto a la renta del año 2015, dicho gasto fue considerado como no deducible en la declaración de impuesto del periodo corriente.
- ⇒ Contribución sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital (acciones): La compañía procedió a descontar del pago de dividendo, el 0,9% sobre el valor patrimonial proporcional de los derechos de capital que tenía su accionista del exterior (ver nota 17).

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

19. Concentración de crédito

Según se indica en la *nota 1* a los estados financieros, en el año 2016 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 2015) por US\$6,914,863 (US\$9,535,071 en el 2015) representando el 80.35% (85.2% en el 2015) del total de las ventas netas. Del saldo de cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2016, US\$1,501,745 (US\$2,992,705 en el 2015), equivalentes al 82.96% (85.20% en el 2015), 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:

	Saldos al 31/12/16	Saldos al 31/12/15
Compras	5,914,858	9,932,846
Cambios en los productos terminados	1,455,486	(719,598)
Reversión provisión por valuación de inventarios	-	(33,875)
Gastos por depreciación y amortización	38,578	39,978
Gasto de personal	233,953	282,369
Gastos de transporte	113,352	138,583
Alquiler de bodegas	255,521	357,970
Gastos por impuestos y contribuciones	82,087	53,477
Otros gastos	280,458	400,068
	8,374,293	10,451,818

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 2016 y 2015, es como sigue:

	Notas	2016	2015
Conciliación de la ganancia neta con el flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación:			
Ganancia neta		79,181	394,606
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipos	9	38,577	39,978
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	13	9,163	21,618
Bajas de inventarios	8	8,640	-
Provisión por valuación de inventarios	8	-	(33,875)
Reversión de provisión para cuentas incobrables	7	-	(21,030)
Otros ingresos	13	-	(6,480)

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(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)

Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1,583,995	1,019,459
(Aumento) disminución en inventarios	8	672,252	(763,879)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	18	236,971	19,951
(Aumento) Disminución en gastos anticipados		(15,299)	5,923
(Aumento) Disminución en otros activos		-	1,769
(Disminución)Aumento en acreedores comerciales por pagar	11	212,531	(81,486)
(Disminución)Aumento en pasivos por impuestos corrientes	18	55,118	(24,832)
(Disminución) gastos acumulados por pagar	12	(59,788)	48,260
Total ajustes		<u>2,685,780</u>	<u>225,165</u>
Flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación		<u>2,821,341</u>	<u>619,982</u>

22. Contingencias

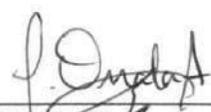
Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 al 2016, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Adicionalmente, se encuentra pendiente la emisión final del informe integral de precios de transferencia del periodo 2016. Consecuentemente, la Compañía mantiene 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.

A la fecha de emisión de este reporte, se encuentra en trámite el procedimiento administrativo No.96/2016 iniciado en el 2016 por la SECRETARIA TECNICA DE DROGAS (SETED) debido al exceso en el cupo de la importacion de producto químico efectuada por la Compañía en el mes de septiembre del 2016. Mapriplastec al constatar el exceso del cupo de importacion, notifica al SETED solicitando se permita registrar el exceso y se le autorice el cupo adicional dentro del último trimestre del 2016. El riesgo que conlleva esta situación en caso de ser adverso, resultaría en el pago de una multa de 1 a 10 salarios básicos unificados. En caso de ser favorable, la Compañía tendría la ampliación del cupo. De acuerdo a los abogados que patrocinan a la Compañía la probabilidad de éxito de este caso es media.

23. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (17 de enero del 2017) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


Ing. Marco Jirón
Gerente General


CPA Patricia Orrala
Contadora General