

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

**Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)**

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)

<u>Índice</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 - 51

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 2019, 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 2019 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.

(Continúa)

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.

(Continúa)



ASESORIAS Y NEGOCIOS

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 2019, se emite por separado.



NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.
SC-RNAE No. 2-728

Enero 17 del 2020
Guayaquil, Ecuador

Sabel Gutiérrez de Vásquez, Socia
Representante Legal



✉ info@ngv.com.ec
☎ (+593) 42 387 599
(+593) 42 384 920
(+593) 42 383 322

📍 Victor Emilio Estrada #511
y Las Monjas, Edif. Fontana,
piso 3, Dep. 3A
🌐 www.ngv.com.ec

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

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	81,737	34,466
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1,992,853	1,510,842
Activos por impuestos corrientes	15	1,154,101	1,000,493
Inventarios	8	3,237,543	3,743,940
Pagos anticipados		49,645	73,341
Otros activos		11,000	2,000
Total activos corrientes		<u>6,526,879</u>	<u>6,365,082</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos, neto	9	471,740	48,694
Activos por impuestos diferidos	15	6,145	2,699
Total activos no corrientes		<u>477,885</u>	<u>51,393</u>
Total activos		<u>7,004,764</u>	<u>6,416,475</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	6,516,191	5,707,591
Pasivos por impuestos corrientes	15	337,674	341,980
Gastos acumulados por pagar	11	18,786	72,258
Total pasivos corrientes		<u>6,872,651</u>	<u>6,121,829</u>
Pasivos no corrientes:			
Pasivo por arrendamientos	10	56,503	-
Reserva por jubilación patronal y desahucio	12	73,744	61,609
Total pasivos no corrientes		<u>130,247</u>	<u>61,609</u>
Total pasivos		<u>7,002,898</u>	<u>6,183,438</u>
Patrimonio:			
Capital social	13	1,000	1,000
Reserva legal		500	500
Reserva de capital		55	55
Adopción de NIIF por primera vez		(7,757)	(7,757)
Ganancias acumuladas		8,068	239,239
Total patrimonio		<u>1,866</u>	<u>233,037</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>7,004,764</u>	<u>6,416,475</u>


 Ing. Marco Jirón
 Gerente General


 CPA. Patricia Orfala
 Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 21 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 2019
 (Con cifras correspondientes del 2018)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	16	12,581,196	10,706,575
Costo de ventas	17	<u>(10,680,174)</u>	<u>(8,893,447)</u>
Ganancia bruta		1,901,022	1,813,128
Gastos operacionales			
Gastos de administración	17	(917,175)	(553,342)
Gastos de ventas	17	<u>(651,563)</u>	<u>(783,786)</u>
		<u>(1,568,738)</u>	<u>(1,337,128)</u>
Ganancia operacional		332,284	476,000
Otros ingresos(gastos)			
Intereses ganados		-	4,330
Costos financieros	3.o	(293,216)	(128,060)
Impuesto a la salida de divisas		(4,632)	(23,374)
Descuento en precios		(50,721)	(7,720)
Comisiones ganadas		29,043	-
Otros, neto		<u>28,878</u>	<u>66,933</u>
		<u>(231,919)</u>	<u>(87,891)</u>
Ganancia antes de la participación de trabajadores		41,636	388,109
15% participación de los trabajadores en las utilidades	11	<u>(6,245)</u>	<u>(58,216)</u>
Ganancia antes del impuesto a la renta		35,391	329,893
Impuesto a la renta	15	<u>(27,323)</u>	<u>(90,654)</u>
Ganancia del periodo		8,068	239,239
Otros resultados integrales		-	-
Total del resultado integral del año		<u>8,068</u>	<u>239,239</u>


 Ing. Marco Jirón
 Gerente General


 CPA. Patricia Orrala
 Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 21 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 2019
 (Con cifras correspondientes del 2018)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados acumulados		Total	
					Ganancias acumuladas	Adopción de NIIF por primera vez		Total resultados acumulados
Saldos al 31 de diciembre del 2017		1,000	500	55	267,814	(7,757)	260,057	261,612
Ganancia del período		-	-	-	239,239	-	239,239	239,239
Dividendos declarados	10-14	-	-	-	(267,814)	-	(267,814)	(267,814)
Saldos Al 31 de diciembre del 2018		1,000	500	55	239,239	(7,757)	231,482	233,037
Ganancia del período		-	-	-	8,068	-	8,068	8,068
Dividendos pagados	14	-	-	-	(239,239)	-	(239,239)	(239,239)
Saldos al 31 de diciembre del 2019		1,000	500	55	8,068	(7,757)	311	1,866


 Ing. Marco Jirón
 Gerente General

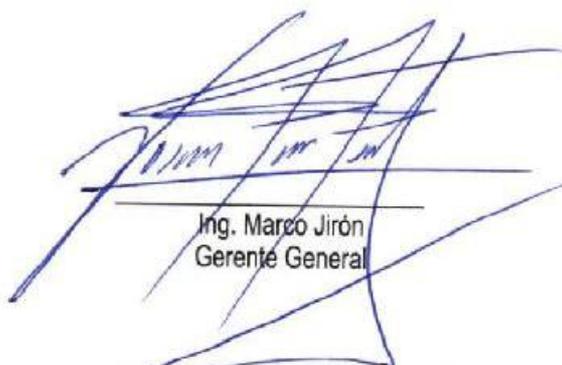

 CPA. Patricia Orrala
 Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 21 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 2019
 (Con cifras correspondientes del 2018)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación: <i>(Nota 18)</i>			
Efectivo Recibido de clientes		12,329,041	11,002,776
Efectivo Pagado a proveedores y a empleados		<u>(11,612,385)</u>	<u>(11,321,098)</u>
Efectivo provisto por las operaciones		716,656	(318,322)
Intereses pagados	3.0	(189,058)	(100,353)
Intereses ganados		-	4,330
Impuestos recuperados	15	<u>408,660</u>	<u>342,721</u>
Flujo neto de efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>936,258</u>	<u>(71,624)</u>
Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión:			
Efectivo pagado en adquisiciones de propiedades y equipos	9	<u>(39,335)</u>	<u>(6,071)</u>
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(39,335)</u>	<u>(6,071)</u>
Flujos de efectivo utilizado en actividades de financiación:			
Pagos por financiamiento en arrendamientos	10	(342,599)	-
Dividendos en efectivo pagados a los Accionistas	10	<u>(507,053)</u>	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiación		<u>(849,652)</u>	-
Aumento (Disminución) neto en el efectivo y equivalente al efectivo		47,271	(77,695)
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año	6	<u>34,466</u>	<u>112,161</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	6	<u>81,737</u>	<u>34,466</u>


 Ing. Marco Jirón
 Gerente General


 CPA. Patricia Orrala
 Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 21 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 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(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 y 50% de la empresa "Saturn Capital Corp. S.A.C.", de nacionalidad Peruana. 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. En enero 23 del 2009, mediante resolución No. 09.Q.IJ.000723 de la Superintendencia de Compañías de Quito la Compañía realizo el cambio de domicilio del Distrito Metropolitano de Quito a la ciudad de Guayaquil, cuya escritura pública de resciliación y reforma de estatutos sociales fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo distrito el 14 de julio del 2009.

Mediante escritura pública de reforma a los estatutos sociales emitida el 26 de noviembre del 2019, la Compañía procedió a ampliar el plazo social a 100 años, reforma en proceso de aprobación por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 3 de diciembre del 2019.

La principal actividad de la compañía consiste en la importación y comercialización de productos químicos, siendo MANUCHAR N.V. y CUSA SAC sus principales proveedores. 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 2019 el 58% de las ventas netas se centralizan en su principal cliente Unilever S.A. (70.58% en el 2018) y, las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2019 están concentradas en el 39.25% (33.61 en el 2018) en el cliente antes mencionado.

La Compañía desarrolla sus actividades administrativa y financiera en una oficina arrendada en la ciudad de Guayaquil, ubicada en la Ave. Carlos Julio Arosemena, Km 2,5 Centro. Adicionalmente, para el control y custodia de sus productos, la Compañía arrienda dos bodegas ubicadas en Guayaquil.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 376 suscrito el 23 de abril de 2018, se suprime a la Secretaría Técnica de Prevención Integral de Drogas (SETED), asignando sus atribuciones al Ministerio del Interior (MDI), el cual en el 2019 fue transformado en Ministerio de Gobierno; por consiguiente, a partir del 2019 le corresponde a dicho Ministerio, el control sobre el buen manejo de las siguientes sustancias sujetas a fiscalización y que la Compañía importa, almacena y comercializa: Ácido Acético, Bicarbonato de Sodio, Carbonato de Sodio, 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 2019, 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, Valores y Seguros 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, salvo indicación en contrario (véase también la Nota 2.e).

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2019 han sido autorizados por la gerencia general el 17 de enero del 2019 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. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de bienes y servicios.

c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía, 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.- Los juicios hechos por la administración en la aplicación de las políticas contables y que tienen un efecto significativo sobre los estados financieros, son los siguientes:
- La Administración aplica el juicio profesional al utilizar la información relevante para evaluar el modelo de negocio utilizado para gestionar sus activos financieros y valorarlo como costo amortizado, valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias o valor razonable con cambios en patrimonio neto (nota 7).
 - Juicio utilizado para definir la utilización del enfoque simplificado para la provisión de pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a lo estipulado en la NIIF 9 y la materialidad de su efecto (nota 7).
 - Juicio en la determinación de que constituye una obligación de desempeño y cuándo la Compañía transfiere al comprador el control de los bienes o servicios vendidos (este juicio, junto con otros factores, determina en qué casos se reconoce un ingreso de actividades ordinarias a lo largo del tiempo o en un momento en el tiempo de acuerdo a la NIIF 15) (nota 16).

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

- Se requiere el juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la probabilidad de ganancias fiscales futuras (nota 15).
 - 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 (nota 7 y 10).
 - Juicio al determinar si un acuerdo contiene un arrendamiento, y si la Compañía está razonablemente segura de extender el arrendamiento por más del plazo originalmente acordado de un año (nota 10)
- (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:
- Las valoraciones realizadas para determinar la existencia de pérdidas crediticias esperadas (nota 7)
 - La estimación de la obsolescencia o deterioro de los inventarios (nota 8).
 - Las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad, planta y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos (nota 9).
 - La determinación de la tasa de interés incremental utilizada para medir los pasivos por arrendamiento (nota 10)
 - Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales. (nota 12).

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

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2019
 (Con cifras correspondientes del 2018)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

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 2019 y 2018, la Compañía no tiene activos o pasivos financieros o activos no financieros medidos al cierre del periodo al valor razonable.

e) Nuevas Normas, Modificaciones e Interpretaciones de las NIIF

A continuación, se resume las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y que son de aplicación en el periodo 2019:

Fecha efectiva	Norma	Cambio	Título
Aplicación efectiva para los periodos que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019	NIIF 16	Nueva	Arrendamientos
	CINIIF 23	Nueva	La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias
	NIIF 9	Enmienda	Instrumentos financieros
	NIC 28	Enmienda	Participación a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
	Ciclo 2015-2017	Mejoras	(NIIF 3, NIIF 11, NIIF 12 y NIC 23)
	NIC 19	Enmiendas	Beneficios a los empleados, modificación reducción o liquidación de un plan
	(NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, IAS 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22, y SIC-32)	Revisadas	Mejoras al Marco Conceptual

NIIF 16 “Arrendamientos”

La NIIF 16 requiere que las empresas arrendatarias contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a partir del 01 de enero de 2019. Esta norma reemplaza a la NIC 17 'Arrendamientos' junto con tres interpretaciones (CINIIF 4 'Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento', SIC 15 'Incentivos operativos de arrendamiento' y SIC 27 'Evaluación

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

de la sustancia de las transacciones que involucran la forma legal de un contrato de arrendamiento').

Aplicación en los estados financieros

La Compañía ha aplicada la nueva norma con fecha 1 de enero del 2019, para los arrendamientos anteriormente clasificados como arrendamientos operativos, utilizando el enfoque retroactivo simplificado (método de transición de “actualización acumulada”), cuyo efecto acumulativo de adoptar la NIIF 16 se reconoce directamente en el patrimonio como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas para el período actual, sin reexpresión de la información comparativa relativa al ejercicio 2018

La adopción de esta nueva Norma ha dado como resultado que la Compañía reconozca un pasivo por arrendamiento, calculado como el valor actual de las cuotas pendientes de los contratos vigentes en la fecha de primera aplicación y ha reconocido en la fecha de aplicación inicial el valor del activo por derecho de uso por un importe igual a los pasivos por arrendamiento excepto aquellos identificados como de bajo valor o que tienen un plazo de arrendamiento restante de menos de 12 meses a partir de la fecha de la aplicación inicial. El plazo de arrendamiento de los contratos ha sido determinado como el periodo de arrendamiento no cancelable considerando las opciones de renovación y rescisión cuando exista una probabilidad razonablemente elevada para su ejecución.

En aquellos contratos que contienen componentes de arrendamiento y componentes de otro tipo, fundamentalmente de servicios, la Compañía ha procedido a la separación de ambos, registrando de acuerdo a la NIIF 16 únicamente el componente de arrendamiento y registrando el otro componente como un contrato de ejecución de servicios, atendiendo al criterio de devengo del gasto objeto del contrato.

En lo relativo a la tasa de descuento utilizada para estos cálculos, la Compañía ha utilizado con carácter general la tasa incremental de deuda del arrendatario a 1 de enero de 2019, la cual ha sido determinada tomando en consideración, entre otros factores, el plazo del contrato y, cuando es relevante, las características del mercado y del activo subyacente. La tasa de interés incremental promedio ponderada aplicada a los pasivos por arrendamiento reconocidos a la fecha de primera aplicación de la NIIF 16 ha sido del 9.5%.

Impacto en los estados financieros

Los principales efectos que surgieron por la aplicación de la nueva Norma en la compañía, son aquellos relacionados con el arrendamiento de oficina administrativa, bodegas y departamento. Como consecuencia del cambio de modelo contable para los arrendatarios, la Compañía ha reconocido un aumento en los pasivos corrientes y no corrientes por un monto total de US\$775,806 al 1 de enero de 2019, por el reconocimiento de pasivos por arrendamiento, y un aumento en los activos no corrientes por igual monto, como consecuencia del reconocimiento de los derechos de uso originados en dichos contratos. Cabe destacar que no se generó un efecto a ser reconocido en el saldo de apertura de las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019. Ver detalle en nota 9.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

Otras normas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2019

Las siguientes modificaciones y enmiendas de aplicación efectiva a partir del 1 de enero del 2019, no tuvieron un impacto significativo en estos estados financieros y, por lo tanto, no se ha requerido realizar revelaciones adicionales:

- *CINIIF 23 “Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias”*

Esta interpretación, emitida en junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo NIC 12. Específicamente considera:

- Si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva o independiente.
- Los supuestos a realizar sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales.
- La determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos.
- Como considerar el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

- *Enmienda a NIIF 9, Instrumentos Financieros: Cláusulas de prepago con compensación negativa.*

El 12 de octubre de 2017, se emitió esta modificación que cambia los requerimientos existentes en NIIF 9 relacionados con los derechos de término para permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales), incluso en el caso de pagos negativos de compensación.

Bajo la NIIF 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a la NIIF 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos.

- *Enmienda a NIC 28 “Participación a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos”.*

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la NIIF 9, se aplica a estos intereses a largo plazo. Las entidades deben aplicar las enmiendas retrospectivamente, con ciertas excepciones. La entrada en vigencia será a partir del 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada está permitida.

- *Mejoras Anuales “2015-2017: NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23”.*

NIIF 3, “Combinaciones de Negocios”, y NIIF 11, “Acuerdos Conjuntos”: Clarifica la contabilización de los incrementos en la participación en una operación conjunta que reúne la definición de un negocio.

- Si una parte mantiene (u obtiene) control conjunto, la participación mantenida previamente no se vuelve a medir.
- Si una parte obtiene control, la transacción es una combinación de negocios por etapas y la parte adquirente vuelve a medir la participación mantenida previamente en los activos y pasivos de una operación conjunta, a valor razonable.

Además de clarificar cuándo una participación mantenida previamente en una operación conjunta se vuelve a medir, las modificaciones también proporcionan una guía acerca de qué constituye la participación previamente mantenida. Esta es la participación total mantenida previamente en la operación conjunta.

NIC 12, “Impuesto a la Renta”: Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados. Las enmiendas deberán aplicarse a las a dividendos reconocidos posteriormente al 1 enero de 2019

NIC 23, “Costos de Préstamos”: Clarifica que el pool general de préstamos utilizado para calcular los costos de préstamos elegibles excluye sólo los préstamos que financian específicamente activos calificados que están aún bajo desarrollo o construcción. Los préstamos que estaban destinados específicamente a financiar activos calificados que ahora están listos para su uso o venta (o cualquier activo no calificado) se incluyen en ese pool general.

Los cambios se aplican en forma prospectiva a los costos de préstamos incurridos en, o desde, la fecha en que la entidad adopta las modificaciones.

- *Enmienda a NIC 19 “Beneficios a Empleados, modificación, reducción o liquidación de un plan”.*

En febrero de 2018 IASB finalizó las modificaciones a la NIC 19 relacionadas con las modificaciones de planes, reducciones y liquidaciones. Las enmiendas a IAS 19 abordan la

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas aclaran que una entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del techo del activo (asset ceiling). Este monto se reconoce en resultados. Luego, una entidad determina el efecto del techo del activo (asset ceiling) después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los importes incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

Esta aclaración establece que las entidades podrían tener que reconocer un costo de servicio pasado, o un resultado en la liquidación que reduzca un excedente que no se reconoció antes. Los cambios en el efecto del techo del activo (asset ceiling) no se compensan con dichos montos.

Las enmiendas se aplican a los cambios, reducciones o liquidaciones del plan que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de reporte que comience el o después del 1 de enero de 2019.

Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y con aplicación efectiva a partir del 1 de enero del 2020 y siguientes, es como sigue:

Fecha efectiva	Norma	Cambio	Título
1 de enero 2020	Marco conceptual	Enmiendas	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF
1 de enero 2020	NIIF 3	Enmiendas	Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)
1 de enero 2020	NIC 1 - NIC 8	Enmiendas	Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)
1 de enero 2021	NIIF 17	Nueva	Contratos de seguros
Por determinar	NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas	Estados financieros consolidados - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

- *Marco Conceptual “revisado (NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, IAS 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22, y SIC-32)”.*

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las NIIF a interpretarlos. No anula los requisitos de las NIIF individuales. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en 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 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.

Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad.

Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento del mismo.

Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo del balance cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2020.

- *Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)*

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2018 enmiendas de alcance limitado a la NIIF 3 Combinaciones de negocios para mejorar la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos.

Las modificaciones incluyen una elección para usar una prueba de concentración. Esta es una evaluación simplificada que da como resultado la adquisición de un activo si la totalidad del valor razonable de los activos brutos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares. Si no se aplica la prueba de concentración, o la prueba falla, la evaluación se enfoca en la existencia de un proceso sustantivo.

Las modificaciones aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones:

- (a) aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- (b) eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- (c) añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

- (d) restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- (e) añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

- *Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)*

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad redefinió su definición de material. Ahora está alineado a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que "La información es material si su omisión, inexactitud u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que toman los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general, con base en estos, los cuales proporcionan información financiera sobre una entidad informante específica".

El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

- *NIIF 17 contrato de seguros*

El nuevo estándar reemplaza a la NIIF 4 y requiere que los pasivos por seguros sean medidos al valor corriente de cumplimiento que, debe aclararse, no es el valor razonable, y proporciona un enfoque más uniforme de medición y presentación para todos los contratos de seguro. Ello se concreta en lo que se conoce como el 'Modelo General' que tiene una versión simplificada denominada 'modelo de asignación de la prima.'

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2021, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado las normas NIIF 9 y NIIF 15.

- *NIIF 10 y NIC 28: "Estados financieros consolidados – Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjuntos".*

Las enmiendas a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos" abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de ambas normas en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una subsidiaria o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una subsidiaria. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Administración está evaluando la aplicabilidad o impacto de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de estas normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros.

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

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. A partir del 1 de enero de 2018, la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” entró en vigencia, reemplazando la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. Esta norma modificó las clasificaciones de los instrumentos financieros, el deterioro de valor de éstos y establece nuevos criterios para la asignación de instrumentos de cobertura.

Activos financieros: Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable, a excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente financiero significativo y se miden al precio de transacción de acuerdo con la NIIF 15; en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambio en resultados, se adicionan los costos de la transacción que sean directamente atribuible a la adquisición del activo financiero.

Antes del 1 de enero de 2018, la Compañía clasificaba los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 como:

- Activos financieros al valor razonable con cambios a resultados.
- Préstamos y cuentas por cobrar (costo amortizado).
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (costo amortizado).
- Activos financieros disponibles para la venta.

A partir del 1 de enero de 2018, los activos financieros dentro del alcance de la NIIF 9 se clasifican en función del modelo de negocio y las características de los flujos contractuales, medidos al:

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

- Costo amortizado.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI por sus siglas en inglés).
- Valor razonable con cambios en resultados (FVPL por sus siglas en inglés).

En los periodos presentados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no tiene activos financieros categorizados como valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI por sus siglas en inglés) ni valor razonable con cambios en resultados (FVPL por sus siglas en inglés).

Cuando corresponda, todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros que se reconocen en resultados se presentan dentro de los costos financieros, ingresos financieros u otras partidas financieras, excepto por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales que se presentan dentro de otros gastos operacionales.

Medición posterior de los activos financieros

Los activos financieros se miden a costo amortizado usando el método de interés efectivo y neto de pérdida por deterioro, si cumplen con las siguientes condiciones

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses. Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero

El descuento se omite cuando el efecto del mismo es irrelevante. Pertenecen a esta categoría de instrumentos financieros: i) el efectivo y equivalente de efectivo y ii) deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

i. 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.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

ii. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras 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.

Al 31 de diciembre del 2019, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se mantienen al valor nominal de la transacción debido a su vencimiento de corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Deterioro de valor de los activos financieros – Pérdidas crediticias esperadas

Siguiendo los requisitos de la NIIF 9, la Compañía aplica un modelo de deterioro de valor que se basa en pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio.

La Compañía utiliza el enfoque simplificado para medir las pérdidas crediticias esperadas de por vida. Estos son los déficits esperados en los flujos de efectivo contractuales, considerando la posibilidad de incumplimiento en cualquier momento durante la vida del instrumento financiero. Al calcular, la compañía utiliza su experiencia histórica de pérdidas, indicadores externos e información prospectiva para calcular las pérdidas crediticias esperadas utilizando una matriz de provisión, la cual considera los siguientes factores:

- Un factor de pérdida crediticia esperada del 0.02%, producto de la única pérdida generada en años previos de US\$2,000 relacionada a las ventas del 2018. Este factor se lo aplica a las cuentas por cobrar comerciales que no tienen vencimiento de morosidad hasta un rango de 90 días.
- Para la aplicación de los rangos de morosidad mayores a 90 días se aplica la siguientes política de deterioro:
 - Cuando el promedio de días de demora en el pago se encuentre en el rango de noventa y ciento ochenta días, la provisión será del 25%
 - Aquellas facturas que se encuentren con más de ciento ochenta días de demora en el pago, se definirá una probabilidad de que ocurra un incumplimiento del 100%

Al cierre del periodo, la Compañía reconoce los cambios acumulados en las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo desde el reconocimiento inicial como una corrección de valor por pérdidas para activos financieros con deterioro de valor crediticio y reconoce en el resultado del periodo el importe del cambio en las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo como una ganancia o pérdida por deterioro.

Pasivos financieros: Reconocimiento, medición y clasificación

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

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, b) desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en resultados, c) contienen uno más derivados implícito y d) utiliza un exposiciones crediticias.

La Compañía al cierre de sus estados financieros solo mantiene pasivos financieros no derivados correspondientes a la categoría de “acreedores comerciales y otras cuentas por pagar”. 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.

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 de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos que no son recuperables posteriormente, los costos de transportes y todos los otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios para llevarlo a su ubicación actual y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

El valor neto 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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

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 ventas con sus valores en libros, y se reconocen netos en el resultado del ejercicio.

Adicionalmente, la Compañía reconoce activos por derecho de uso por arrendamientos correspondientes a propiedades, plantas y equipos, de acuerdo a los criterios establecidos en la Nota 3.f).

(ii) Costos posteriores

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

(iii) Depreciación

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

f) Arrendamientos

Como se describe en la Nota 2 e), la Compañía ha aplicado al 1 de enero del 2019, la NIIF 16 utilizando el enfoque retroactivo simplificado (método de transición de “actualización acumulada”) y, por lo tanto, la información comparativa no ha sido reexpresada. Esto significa que la información comparativa todavía se informa bajo las normas vigentes Al 31 de diciembre del 2019 (NIC 17 y la CINIIF 4).

Política contable aplicable a partir del 1 de enero del 2019.

Para cualquier contrato nuevo celebrado a partir del 1 de enero del 2019, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un arrendamiento se define como un contrato, o parte de un contrato, que transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado (el activo subyacente que se identifica explícitamente o implícitamente en el contrato) por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Se considera que existe control si el cliente tiene i) derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso de un activo identificado durante todo el período de uso, considerando sus derechos dentro del alcance definido del contrato; y ii) derecho a dirigir el uso del activo identificado durante todo el periodo de uso.

Medición y reconocimiento de arrendamientos

Cuando la Compañía actúa como arrendatario, al comienzo del arrendamiento (es decir, en la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso) registra en el estado de situación financiera un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. La Compañía reconoce inicialmente los activos por derecho de uso al costo. El costo de los activos por derecho de uso comprende: i) importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; ii) los pagos por arrendamiento realizados hasta la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; iii) los costos directos iniciales incurridos; y iv) la estimación de los costos por desmantelamiento o restauración.

El activo por derecho de uso se deprecia en los mismos términos que el resto de activos depreciables similares, si existe certeza razonable de que el arrendatario adquirirá la propiedad del activo al finalizar el arrendamiento (arrendamiento financiero). Si no existe dicha certeza, el activo se deprecia en el plazo menor entre la vida útil del activo o el plazo del arrendamiento. La Compañía también evalúa el activo por derecho de uso por deterioro cuando existen tales indicadores.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento, descontados a la tasa incremental por préstamos de la compañía, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no pudiera determinarse fácilmente. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo comprenden: i) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; ii) pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa; iii) garantías de valor residual; iv) precio de ejercicio de una opción de compra; y v) penalizaciones por término del arriendo.

Después de la medición inicial, el pasivo por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos por arrendamiento realizados. El valor en

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

libros se vuelve a medir si existe una modificación en los términos del arrendamiento (cambios en el plazo, en el importe de los pagos o en la evaluación de una opción de comprar o cambio en los importes a pagar). Cuando se vuelve a medir el pasivo por arrendamiento, el ajuste correspondiente se refleja en el activo por derecho de uso, o en pérdidas y ganancias si el activo por derecho de uso ya se reduce a cero.

El gasto por intereses se reconoce como gasto y se distribuye entre los ejercicios que constituyen el período de arrendamiento, de forma que se obtiene una tasa de interés constante en cada ejercicio sobre el saldo pendiente del pasivo por arrendamiento.

Los arrendamientos de corto plazo, igual o inferior a un año, o arrendamiento de activos de bajo valor se exceptúan de la aplicación de los criterios de reconocimiento descritos anteriormente, registrando los pagos asociados con el arrendamiento como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

En el estado de situación financiera, los activos por derecho de uso se han incluido en propiedades, planta y equipo y los pasivos por arrendamiento se han incluido en el rubro de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Política contable aplicable antes del 1 de enero de 2019

Cuando la Compañía es un arrendatario, los pagos de los contratos de arrendamiento operativo se reconocen como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los costos asociados, como el mantenimiento y el seguro, se registran como gastos incurridos.

g) 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.

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

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.

h) 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 25% de la utilidad gravable del periodo. Hasta el 2018, el impuesto a la renta definitivo representaba 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.

i) 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.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

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 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.

j) Provisiones

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 cuanto los riesgos e incertidumbre que rodean la obligación.

k) Compensaciones de saldos

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

l) Patrimonio

(i) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019, 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.

(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: a) Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera; b) Utilizado en absorber pérdidas; y c) 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.

m) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden en función de la contraprestación especificada en un contrato con un cliente y se reconoce cuando se transfiere al cliente el control sobre un producto, en un determinado momento en el tiempo y en la medida que no exista ninguna obligación incumplida que pudiera afectar la aceptación del producto por parte del comprador. El control es transferido en función a la recepción del producto en lugar de destino correspondiente al comprador, realizando el reconocimiento del ingreso al momento de dicho traspaso en el cual también se genera la factura.

Para determinar si se reconocen los ingresos, la Compañía sigue un proceso de 5 pasos:

- Identificación del contrato con un cliente
- Identificación de las obligaciones de desempeño
- Determinar el precio de la transacción
- Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño
- Reconocimiento de ingresos cuando / como se cumplen las obligaciones de desempeño.

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros (Impuesto al Valor Agregado) y neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

n) 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.

o) Costos financieros

Los costos financieros están compuestos principalmente por el descuento generado por la transferencia de las facturas de Unilever enviadas por dicho cliente al Banco Citibank por el servicio de confirming. El interés o descuento, se reconoce al momento de la aceptación de las facturas por parte del banco.

p) 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

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía. La alta Gerencia es concedora 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 la cuenta deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	81,737	34,466
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	1,992,853	1,510,842
		<u>2,074,590</u>	<u>1,545,308</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:

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Administración de riesgos (Continuación)

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

* SBS - Datos disponibles al 30 de septiembre del 2019

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 aplica un modelo simplificado para determinar las pérdidas crediticias esperadas, estimando la probabilidad futura de pérdidas de incobrables en base al comportamiento de las pérdidas crediticias históricas. Para ello se agrupan las cuentas por cobrar de acuerdo al segmento que las origina (si lo hubiera) y sus rangos de antigüedad. El modelo simplificado considera también la inclusión de variables predictivas que permitan identificar los eventos que harán que tales pérdidas aumenten o disminuyan en el futuro como resultado de tendencias macroeconómicas o de la industria.

Al 31 de diciembre de 2019 la Administración a estimando una máxima exposición de riesgo de pérdida crediticia esperada de US\$12,278.

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	Diciembre 31,2019	<u>Perdida Crediticia Esperada</u>			Diciembre 31,2018
		Valor	%		
Corriente	1,747,978	350	0,02%	Corriente	1,316,833
Vencido:				Vencido:	
0 – 30	120,027	24	0,02%	0 – 30	133,164
31 – 60	11,655	2	0,02%	31 – 60	33,532
61 – 90	-	-	0,02%	61 – 90	4,504
91 - 120	1,611	403	25%	91 - 120	356
121 mas	13,381	11,499	25% a 100%	121 mas	7,865
	<u>146,674</u>	<u>11,228</u>			<u>179,421</u>
Total cartera	<u>1,894,652</u>	<u>12,278</u>		Total cartera	<u>1,496,254</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 y Cusa Sac. 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 (ver también nota 10):

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Administración de riesgos (Continuación)

Diciembre 31, 2019					
	Manuchar NV	Cusa Sac	Otros proveedores del exterior	Proveedores Locales y Otros	
Corriente	2,130,940	2,342,487	5,184	60,100	
Vencido:					
0 – 30	-	27,931	-	79,444	
31 – 60	530,000	-	-	15,816	
61 - 90	-	830,000	-	(1,076)	
91 - 120	-	-	-	7,424	
121 mas	-	-	-	986	
	530,000	857,931	-	102,594	
Total cartera	2,660,940	3,200,418	5,184	162,694	

Diciembre 31, 2018					
	Manuchar NV	Cusa Sac	Expan Chemicals NN	Otros proveedores del exterior	Proveedores Locales y Otros
Corriente	1,834,732	3,326,703	49,875	61,555	53,029
Vencido:					
0 – 30	-	-	-	-	94,399
31 – 60	-	-	-	-	8,074
61 - 90	-	-	-	-	414
91 - 120	-	-	-	-	1
121 mas	-	-	-	-	2,615
	-	-	-	-	105,503
Total cartera	1,834,732	3,326,703	49,875	61,555	158,532

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 2019, 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, recibió durante el año 2019, la cancelación anticipada de las facturas a través del sistema confirming a tasas de descuento del 6.59% y 8.06%.

Al 31 de diciembre del 2019 el monto total de las transacciones financiadas con el descuento, 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 2019
 (Con cifras correspondientes del 2018)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Administración de riesgos (Continuación)

	US\$
	Valor nominal y en Libros
Transferencia de cartera:	
▪ Tasa de interés fija	8,706,582
▪ Tasa de interés variable	-
	8,706,582

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

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

(ii) Administración de capital.-

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

La Compañía 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 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Total pasivos	7,002,898	6,183,438
Menos efectivo y equivalente de efectivo	81,737	34,466
Deuda neta	6,921,161	6,148,972
Total patrimonio	1,866	233,037
Ratio deuda neta – patrimonio neto	3,709.09	26.39

5. Instrumentos financieros

(i) Categoría de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros 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 2019
 (Con cifras correspondientes del 2018)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

5. Instrumentos financieros (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 6)	US\$ 81,737	34,466
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 7)	US\$ 1,992,853	1,510,842
Total activos financieros	US\$ <u>2,074,590</u>	<u>1,545,308</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (nota 10)	US\$ 6,516,191	5,707,591
Total pasivos financieros	US\$ <u>6,516,191</u>	<u>5,707,591</u>

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 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalente del efectivo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo	400	400
Bancos	81,337	34,066
Total	<u>81,737</u>	<u>34,466</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalente de efectivo no posee restricciones.

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes, neto de provisión de perdidas crediticias esperadas de US\$12,278 (US\$2,922 en el 2018)	1,882,374	1,493,332
Compañías relacionadas – Manuchar N.V. (nota 14)	-	7,522
Anticipos a proveedores	153	1,740
Funcionarios y empleados	3,697	3,876
Otras	106,629	4,372
Total	<u>1,992,853</u>	<u>1,510,842</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar clientes no genera intereses. En el año 2019 el 39.25% de la cartera de clientes lo constituye su principal cliente: Unilever Andina Ecuador S. A. (33.61% en el 2018), cuya política de crédito es de 90 a 180 días para productos químicos.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Continuación)

Durante el 2019, 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 transfieren sustancialmente al banco todos los riesgos y beneficios, principalmente el riesgo de crédito. (Ver nota 4.c)

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de la Compañía relacionada Manuchar N.V., corresponden a valores por cobrar de años anteriores por concepto de mermas principalmente y otros costos. Estos valores fueron ajustados durante el 2019.

El saldo de otras cuentas por pagar corresponde principalmente al reclamo de impuestos pendientes de acreditación por US\$106,628, el cual fue aprobado por el SRI mediante resolución 109012019RDEV528907 emitida el 25 de noviembre del 2019.

El movimiento de la provisión de pérdidas crediticias esperadas por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	(2,922)	(19,437)
(-) Ajuste / (+) Reversión exceso de provisión	(9,356)	16,128
Bajas y castigos	-	387
Saldo al final del año	<u>(12,278)</u>	<u>(2,922)</u>

8. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de inventarios es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos químicos	2,397,657	2,968,315
Productos Enpac	3,043	3,043
Productos Kluber	-	120,938
	<u>2,400,700</u>	<u>3,092,296</u>
(-) Provisión por obsolescencia de inventarios	(5,588)	(17,854)
Subtotal productos	<u>2,395,112</u>	<u>3,074,442</u>
Suministros y materiales	37,495	45,291
Importaciones en tránsito	804,936	624,207
Total	<u>3,237,543</u>	<u>3,743,940</u>

Un movimiento de inventarios Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Inventarios (Continuación)

	Saldo al 31- dic-18	Adiciones	Costo de ventas	Reclasificaciones	Transferencias	Bajas	Otros ajustes	Saldo al 31- dic-19
Producto terminado	3,092,296	909,341	(10,680,174)	9,104,282	12,427	(32,962)	(4,510)	2,400,700
Suministros y materiales	45,291	4,894	-	-	(12,427)	-	(263)	37,495
Importaciones en tránsito	624,207	9,285,011	-	(9,104,282)	-	-	-	804,936
Subtotal	3,761,794	10,199,246	(10,680,174)	-	-	(32,962)	(4,773)	3,243,131
Provisión por obsolescencia de inventarios	(17,854)	-	-	-	-	12,266	-	(5,588)
Total	3,743,940	10,199,246	(10,680,174)	-	-	(20,696)	(4,773)	3,237,543

	Saldo al 31- dic-17	Adiciones	Costo de ventas	Reclasificaciones	Transferencias	Otros ajustes	Saldo al 31- dic-18
Producto terminado	2,119,942	944,616	(8,893,447)	8,908,533	13,429	(777)	3,092,296
Suministros y materiales	32,350	26,944	-	-	(13,513)	(490)	45,291
Importaciones en tránsito	565,858	8,966,798	-	(8,908,533)	84	-	624,207
Subtotal	2,718,150	9,938,358	(8,893,447)	-	-	(1,267)	3,761,794
Provisión por valor neto de realización	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por obsolescencia de inventarios	(10,000)	-	-	-	-	(7,854)	(17,854)
Total	2,708,150	9,938,358	(8,893,447)	-	-	(9,121)	3,743,940

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de inventarios de productos Químicos y Enpac incluye ítems de lenta rotación por US\$109,668.

9. Propiedades y equipos, neto

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo al y por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	Saldo inicial al 1 de enero del 2019 antes de aplicación NIIF 16	Efecto de aplicación NIIF 16	Saldo inicial al 1 de enero del 2019 después de aplicación NIIF 16	Adiciones	Saldos al 31- dic-19
Maquinarias y equipos	105,535	-	105,535	3,722	109,257
Muebles y enseres	16,231	-	16,231	-	16,231
Equipos de oficina	4,758	-	4,758	1,402	6,160
Equipos de computación	27,421	-	27,421	961	28,382
Vehículos	261,946	-	261,946	33,250	295,196
Activos por derecho de uso	-	775,806	775,806	-	775,806
Subtotal costo	415,891	775,806	1,191,697	39,335	1,231,032
Depreciación acumulada	(367,197)	-	(367,197)	(29,943)	(397,140)
Depreciación acumulada - activos por derecho de uso	-	-	-	(362,152)	(362,152)
Total	48,694	775,806	824,500	(352,760)	471,740

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Propiedades y equipos, neto (Continuación)

	Saldos al 31- dic-17	Adiciones	Ventas y/o bajas	Saldos al 31- dic-18
Maquinarias y equipos	105,235	300	-	105,535
Muebles y enseres	16,231	-	-	16,231
Equipos de oficina	2,363	2,395	-	4,758
Equipos de computación	24,046	3,375	-	27,421
Vehículos	261,946	-	-	261,946
Subtotal costo	409,821	6,070	-	415,891
Depreciación acumulada	(328,968)	(38,229)	-	(367,197)
Total	80,853	32,159	-	48,694

El detalle de los activos por derecho de uso al 31 de marzo de 2019, corresponden a los siguientes:

Derecho de Uso de Activo	Saldo inicial al 1 de enero del 2019 antes de aplicación NIIF 16	Efecto primera aplicación NIIF 16	Saldo inicial al 1 de enero del 2019 después de aplicación NIIF 16	Adiciones	Saldos al 31-dic-19	Tiempo De Depreciación
Inmuebles:						
Oficina	-	26,136	26,136	-	26,136	3 años
Bodegas	-	730,003	730,003	-	730,003	3 años
Departamento	-	19,667	19,667	-	19,667	3 años
Subtotal costo	-	775,806	775,806	-	775,806	
Depreciación acumulada	-	-	-	(362,152)	(362,152)	
Total	-	775,806	775,806	(362,152)	413,654	

El siguiente detalle describe la naturaleza de las actividades de arrendamiento de la Compañía por tipo de activo por derecho de uso reconocido en el balance:

Derecho de uso de activo	Numero de activos por derecho de uso arrendados	Plazo original del contrato	Numero de arrendamientos con opción de renovación	Promedio de tiempo restante	Numero de arrendamientos con opción de compra	Numero de arrendamientos con opción de terminación
Oficina	1	1 año	1	2 años	0	1
Bodegas	2	1 año	2	2 años	0	2
Departamento	1	1 año	1	2 años	0	1

10. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar 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 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

10. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (Continuación)

<u>Corto Plazo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores del exterior:		
Compañías relacionadas (nota 14)	5,861,358	5,211,310
Otros proveedores del exterior	5,185	61,555
Proveedores locales	162,693	158,532
Anticipo de clientes	87,670	-
Pasivo por arrendamiento (Nota 9)	376,704	775,806
Dividendos por pagar (nota 14)	-	267,814
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	7,217	8,237
Otros	15,364	143
Total	6,516,191	5,707,591
<u>Largo Plazo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivo por arrendamiento (Notas 9)	56,503	-
Total	56,503	-

Los pasivos por arrendamiento incluyen lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inmuebles:		
Oficina Administrativa	13,686	-
Bodega QC	146,395	-
Bodega Ecuabulk	262,828	-
Departamento de vivienda	10,298	-
Total	433,207	-

La Compañía tiene arrendamientos para la oficina administrativa, 2 bodegas (QC y Ecuabulk) y un departamento de vivienda para gerencia. Con la excepción de los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos subyacentes de bajo valor, cada arrendamiento se refleja en el balance general como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa (Ejm. pagos de arrendamiento basados en un porcentaje de las ventas) se excluyen de la medición inicial del pasivo y el activo del arrendamiento. La Compañía clasifica sus activos de derecho de uso de manera consistente con sus propiedades, planta y equipo (ver Nota 9).

11. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de gastos acumulados por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondo de reserva	758	697
Beneficios sociales	11,783	13,345
Participación de los empleados en las utilidades	6,245	58,216
Total	18,786	72,258

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11. Gastos acumulados por pagar (Continuación)

El movimiento de los gastos acumulados por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	Saldos al 31-dic-18	Cargo al gasto	Pagos	Saldos al 31-dic-19
Fondo de reserva	697	15,472	(15,411)	758
Beneficios sociales	13,345	32,219	(33,781)	11,783
Participación de los empleados en las utilidades	58,216	6,245	(58,216)	6,245
Total	72,258	53,936	(107,408)	18,786

	Saldos al 31-dic-17	Cargo al gasto	Pagos	Saldos al 31-dic-18
Fondo de reserva	773	15,311	(15,387)	697
Beneficios sociales	14,058	36,056	(36,769)	13,345
Participación de los empleados en las utilidades	61,121	58,216	(61,121)	58,216
Total	75,952	109,583	(113,277)	72,258

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

12. Reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	49,360	40,808
Bonificación por desahucio	24,384	20,801
Total	73,744	61,609

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

Al 31 de diciembre del 2019, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) tasa de incremento salarial del 3.59%, b) 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\$394 en el 2019, US\$386 en el 2018), c) 25 años de servicio como mínimo; d) bases

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2019
 (Con cifras correspondientes del 2018)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

demográficas del personal; e) tabla de actividad y de mortalidad ecuatoriana; f) tasa de conmutación actuarial del 4.18% y, g) una tasa de descuento del 7.29% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio de menor a 10 años	8,412	6,831
Trabajadores con tiempo de servicio de mayor a 10 años	40,948	33,977
Total	49,360	40,808

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando estas se apliquen exclusivamente a los pagos efectuados.

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 2019 y 2018 es el siguiente:

Jubilación patronal:	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	40,808	33,795
Incremento reserva matemática	7,228	6,624
Costos financieros	315	1,633
Costo financiero anterior	1,679	-
Reversión de reservas	-	(1,244)
Reversión de trabajadores salidos	(670)	-
Total	49,360	40,808

Bonificación por desahucio:	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	20,801	18,262
Costo financiero	2,820	3,012
Costo laboral	123	832
Costo financiero anterior	860	-
Reversión de reservas trabajadores salidos	(220)	(1,304)
Total	24,384	20,801

13. Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 1,000 acciones ordinarias nominativas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1,00 cada una. Un detalle de la composición accionaria de la Compañía es el siguiente:

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Capital social (Continuación)

	<u>% Participación</u>		<u>Acciones ordinarias y nominativas</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Manuchar N.V	50	50	500	500
Saturn Capital Corp S.A.C	50	50	500	500
Total	100	100	1,000	1,000

14. 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 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compras de materia prima	9,264,658	8,410,858
Ajustes de precios	42,901	-
Reembolsos pagados	-	571
Intereses pagados	41,486	22,736
Intereses asumidos	12,680	
Dividendos distribuidos y pagados	239,239	267,814

Como se indica en la *nota 1*, la compañía compra aproximadamente el 100% de los inventarios de productos químicos a sus relacionadas - Manuchar N.V (47.20%) y Cusa S.A.C.(51.90%).

Con fecha 23 de abril del 2019, mediante acta de junta general ordinaria y universal de accionistas, se aprobó la distribución de dividendos de las utilidades del período 2018. La distribución de dividendos de las utilidades del período 2017 fue aprobada mediante acta de junta general ordinaria y universal de accionistas celebrada el 10 de abril del 2018.

Los saldos de cuentas por pagar a compañías relacionadas que se muestran en las *nota 10* de los estados financieros que se acompañan, se originan de las transacciones antes mencionadas y se desglosan de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compañías relacionadas:		
Manuchar N (<i>nota 14</i>)	2,660,940	1,834,732
Cusa S.A.C (<i>nota 14</i>)	3,200,418	3,326,703
Expan Chemicals NV (<i>nota 14</i>)	-	49,875
Total	5,861,358	5,211,310

En el año 2019 y 2018, 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 15*.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Transacciones con compañías relacionadas (Continuación)

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compensación a miembro clave de la gerencia fue la siguiente:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de nómina y otros beneficios	63,664	61,539
Beneficios post-empleo	3,002	4,129
	66,666	65,668

15. 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 2019 y 2018 es como sigue:

	2019	2018
Activos por impuestos corrientes:		
– Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado	587,650	491,483
– Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	126,829	106,629
– Impuesto a la salida de divisas	439,622	402,381
Total	1,154,101	1,000,493
Pasivos por impuestos corrientes:	2019	2018
– Impuesto al valor agregado por pagar	284,141	243,292
– Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	22,765	5,335
– Impuesto a la renta por pagar	30,768	93,353
Total	337,674	341,980

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 de cada año, 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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

15. Impuesto a la renta (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo por cobrar al inicio del año	106,629	88,811
Recuperación de impuesto a la renta, años anteriores	126,834	(88,811)
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	(106,543)	106,629
Cargo a resultados	(91)	-
Saldo al final del año	126,829	106,629

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>
2019	126,829
	126,829

El saldo de retenciones del Impuesto a la salida de divisas Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo por cobrar al inicio del año	402,381	334,405
Recuperación de impuesto a la salida de divisas, años anteriores	(302,117)	(253,910)
Retenciones de impuesto a la salida de divisas	434,669	400,423
Pago de impuesto a la renta	(93,353)	(78,537)
Ajustes y reclasificaciones	(1,958)	-
Saldo al final del año	439,622	402,381

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>
2018	4,953
2019	434,669
	439,622

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

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2019
 (Con cifras correspondientes del 2018)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

15. Impuesto a la renta (Continuación)

b) Conciliación del Impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, se determina como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	35,391	329,893
Mas – Gastos no deducibles	75,203	32,723
Mas – Generación diferencias temporarias impuesto diferido	12,477	10,797
Base de calculo	<u>123,071</u>	<u>373,413</u>
25% de impuesto a la renta	30,768	93,353
Cambios en diferencias temporarias	<u>(3,445)</u>	<u>(2,699)</u>
Impuesto a la renta	27,323	90,654
Tasa efectiva impositiva	<u>77.20%</u>	<u>27.48%</u>

Un movimiento y el saldo del impuesto a la renta por pagar a la fecha de declaración en el año siguiente (2020) con su respectiva compensación de créditos tributarios, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	93,353	78,537
Provisión cargada al gasto	30,768	93,353
Anticipos de impuesto a la renta e Impuesto a la salida de divisas	<u>(93,353)</u>	<u>(78,537)</u>
Saldo al final del año	<u>30,768</u>	<u>93,353</u>

c) Impuesto a la renta diferido

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados Al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	<u>2019</u>		Diferencia temporaria deducible
	Base		
	<u>NIIF</u>	<u>Fiscal</u>	
Jubilación Patronal	49,360	32,297	17,063
Desahucio	24,384	16,869	7,516
	<u>73,744</u>	<u>49,165</u>	<u>24,579</u>

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

15. Impuesto a la renta (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo y movimiento de impuestos diferidos, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	2,699	-
Jubilación Patronal	2,201	2,064
Desahucio	1,244	635
	<u>3,445</u>	<u>2,699</u>
Saldo final	<u>6,145</u>	<u>2,699</u>

d) Gasto de impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta cargado a resultado consiste de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	30,768	93,353
Impuesto a la renta diferido	(3,445)	(2,699)
	<u>27,323</u>	<u>90,654</u>

e) 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 2019, 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 compras locales de inventarios, exportación de inventarios, importaciones de inventarios y comisiones recibidas, 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.

f) 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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

15. Impuesto a la renta (Continuación)

% de los ingresos gravables. Además, hasta el 2018, 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. Para efecto del cálculo del anticipo, las compañías podrán quitar del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y aportes al seguro social obligatorio. También se eliminan los gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición del monto de activos productivos.

A partir del período 2020 y de acuerdo a lo descrito en Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria en su artículo 20, establece "El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal" (nota 20)

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.

g) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2019, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

h) Reformas tributarias – 2020

El 31 de diciembre de 2019 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, la cual estará vigente y aplicable desde el 1 de enero de 2020. Un resumen de los principales cambios se incluye en la nota 20 a los estados financieros.

16. Ingreso de actividades ordinarias

a) Naturaleza de los ingresos. -

La actividad principal de la Compañía consiste en la venta en el mercado local de productos químicos. La venta de estos productos se concentra en el cliente Unilever Andina Ecuador S.A. por US\$7,305,942 en el 2019 (US\$7,556,509 en el 2018) representando del total de las ventas netas el 58.00% (70.58% % en el 2018) y de las cuentas por cobrar comerciales el 39.25% (33.61% en el 2017).

b) Desagregación de los ingresos de actividades ordinarias. -

Un desglose de los ingresos de actividades ordinarias procedente de contratos con clientes Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

16. Ingreso de actividades ordinarias (Continuación)

	2019	2018
Venta de productos químicos	12,389,160	10,040,519
Venta de productos Kluber	176,880	661,857
Venta de productos ENPAC	-	3,938
Otras ventas	15,156	261
Total ventas netas	12,581,196	10,706,575

c) Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño. -

Los clientes obtienen el control de los productos ofrecidos por la Compañía (desempeño), cuando los bienes son enviados a sus instalaciones y han sido aceptadas en la misma. Las facturas se generan y los ingresos se reconocen en ese momento en el tiempo. Por lo general, las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 30 a 180 días. No se ofrecen descuentos, puntos premio o devoluciones por los productos químicos o Kluber. En el 2019 la compañía terminó el acuerdo de comercializar productos Kluber, procediendo a vender la totalidad de sus existencias en dicho periodo.

17. Costos y gastos por naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, son los siguientes:

	2019	2018
Compras	9,988,578	9,938,358
Cambios en los productos terminados	691,596	(1,044,911)
Gastos por depreciación y amortización	392,095	38,229
Gasto de personal	287,069	301,622
Gastos de transporte	295,042	225,401
Honorarios profesionales	139,865	124,181
Alquiler de bodegas	24,459	350,393
Gastos por impuestos y contribuciones	80,791	63,048
Otros gastos	349,417	234,254
	12,248,912	10,230,575

18. Flujo de efectivo

a) Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación

Una conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Flujo de efectivo Continuación)

	Notas	2019	2018
Conciliación de la ganancia neta con el flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación:			
Ganancia neta		8,068	239,239
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipos	9	392,095	38,229
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	12	12,355	10,797
Ingresos por impuesto diferido	15	(3,445)	(2,699)
Impuesto a la renta corriente	15	30,768	-
Participación a trabajadores	11	8,041	-
Provisión por obsolescencia de inventarios	8	20,669	7,854
Ajuste por reajuste de precio de venta	6	-	7,720
Otros gastos		-	11,571
Ajustes por reversión de cuentas incobrables	6	-	(16,128)
Baja de cuentas incobrables		7,522	-
Ajuste por pérdidas crediticias esperadas	6	9,356	-
Otros ingresos	12	(670)	(1,244)
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	(498,891)	434,318
(Aumento) disminución en inventarios	7	485,727	(511,644)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	15	(153,608)	(440,596)
(Aumento) Disminución en gastos anticipados		23,696	(37,038)
(Aumento) Disminución en otros activos		(9,000)	-
(Disminución)Aumento en acreedores comerciales por pagar	10	701,051	(47,517)
(Disminución)Aumento en pasivos por impuestos corrientes	15	(35,073)	239,208
(Disminución) gastos acumulados por pagar	11	(59,717)	(3,694)
Pagos de beneficios definidos	12	(890)	-
Total ajustes		453,295	(366,963)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación		936,258	(71,624)

b) Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Al 31 de diciembre del 2019 un resumen de cambios entre los saldos iniciales y finales de activos o pasivos que surgen de actividades de financiamiento y que generen cambios en flujos de efectivo o cambios de flujos no monetarios es el siguiente:

	Al 1-ene-19	Flujo de efectivo	Adquisición	Pagos / Cobros	Cambios no monetarios Reclasificación	Al 31-dic-19
Otras cuentas por pagar (Nota 10)						
- Pasivos por arrendamientos	-	(342,599)	-	(342,599)	775,806	433,207
Total	-	(342,599)	-	(342,599)	775,806	433,207

19. Contingencias

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2019, 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 2019. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Cambios en la legislación tributaria – 2020

Un resumen de los principales cambios en temas tributarios que regirán a partir del 1 de enero del 2020, son los siguientes:

Impuesto a la renta

- ⇒ Están exentos de impuesto a la renta únicamente los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.
- ⇒ Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo efectivamente distribuido. La sociedad que los reparte deberá actuar como agente de retención sobre el ingreso gravado, de la siguiente manera:
 - Retención de hasta el 25%, si se reparte a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador.
 - Retención del 25% si se reparte en favor de personas naturales o jurídicas, no residentes en Ecuador.
 - Retención del 35% si se reparte en favor de accionistas constituidos o ubicados en paraísos fiscales, o cuando no se haya cumplido el deber de informar sobre los propietarios de los títulos representativos de capital (accionistas, socios, beneficiarios).
- ⇒ Para quienes produzcan o comercialicen productos agropecuarios que se mantengan en estado natural (sectores agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola y carnes) podrán acogerse al impuesto a la renta único, mediante el cual, el impuesto es calculado con base en una tabla de ingresos progresivos aplicando una tarifa desde el 0% hasta el 2% sobre los ingresos, más un impuesto sobre la fracción básica.
- ⇒ Para las actividades del sector bananero se establece el impuesto a la renta único, que implica el pago de una tarifa de hasta el 2% sobre los ingresos brutos obtenidos por producción y venta local de banano; y del 3% sobre los ingresos generados por exportación de banano.
- ⇒ Se elimina la obligación de determinar y pagar el anticipo de impuesto a la renta, el cual podrá ser pagado de manera voluntaria, aplicando una fórmula equivalente al 50% del impuesto causado menos retenciones.
- ⇒ Se elimina la deducción de gastos personales para personas naturales que tengan ingresos superiores a US\$ 100.000, excepto cuando se trate de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- ⇒ Para los por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, los intereses sobre créditos externos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre y cuando el monto total de estos préstamos no sea mayor al 300% con respecto al patrimonio. El exceso será no deducible.
- ⇒ Para otras sociedades y personas naturales, los intereses sobre créditos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre y cuando el interés no sea mayor al 20% de la utilidad antes de participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones. El exceso será no deducible.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Cambios en la legislación tributaria – 2020 (Continuación)

- ⇒ Serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal respaldados en estudios actuariales. Para la jubilación la deducción aplicará sobre empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años con el mismo empleador, y los aportes en efectivo de estas provisiones sean administradas por empresas especializadas.
- ⇒ Se establece una deducción adicional del 50% sobre los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales.
- ⇒ Se podrá deducir un 50% adicional sobre los seguros contratados para seguros de crédito para la exportación.
- ⇒ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas, y proyectos deportivos previamente calificados.
- ⇒ Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados.
- ⇒ Se incluye como sectores prioritarios a servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos

Impuesto al valor agregado

- ⇒ Se grava con tarifa 0% a las flores, follajes, ramas cortadas, cultivo agrícola o actividad agropecuaria, tractores de llantas de hasta 300 hp, glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos, papel periódico, y para el sector pesquero industrial en la compra de embarcaciones, maquinaria y materiales.
- ⇒ Se incluye como hecho generador del IVA (tarifa 12%) la importación de servicios digitales.
- ⇒ Se incluye como servicios gravados con el 0% de IVA el suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube, y recarga eléctrica de vehículos.
- ⇒ Se excluye como agentes de retención de IVA a los exportadores y a los operadores de turismo que facturan turismo receptivo. Se incluye como agentes de retención a las emisoras de tarjetas de crédito por pagos de servicios digitales

Impuesto a los consumos especiales

- ⇒ Se incrementa del 25% al 30% los márgenes mínimos de comercialización para el cálculo del ICE.
- ⇒ Se establecen reformas en cuanto a la determinación de la base imponible y tarifas para el pago del ICE, especialmente en cuanto a fundas plásticas, telefonía móvil, cervezas

Impuesto a la salida de divisas

- ⇒ Respecto a la exoneración del ISD en pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses a instituciones financieras internacionales o entidades no financieras calificadas

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Cambios en la legislación tributaria – 2020 (Continuación)

destinadas a financiamiento de vivienda, microcrédito, derechos representativos de capital, se reduce de 360 a 180 días el plazo mínimo.

- ⇒ En la exoneración del pago de ISD en dividendos distribuidos por sociedades de Ecuador, luego del pago de impuesto a la renta a favor de otras sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el Ecuador, se incluye los pagos a beneficiarios ubicados o constituidos en paraísos fiscales
- ⇒ Los pagos al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones provenientes del exterior (ingresadas al mercado de valores) o de aquellas destinadas para vivienda, no estarán condicionadas al plazo mínimo 360 días en el país.

Otras reformas

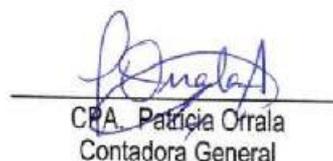
- ⇒ Se establece el régimen impositivo para microempresas el cual implica el pago del impuesto a la renta del 2% sobre ingresos brutos, presentación de declaraciones semestrales de IVA e ICE, no obligación de actuar como agente de retención, excepto en importación de servicios.
- ⇒ Se establece una contribución temporal para contribuyentes que en el año 2018 tuvieron ingresos gravados mayores a US\$ 1.000.000, la cual deberá ser pagada en los años 2020, 2021 y 2022, considerando una tarifa que va del 0,10% hasta el 0,20% sobre los ingresos del 2018.
- ⇒ Esta contribución no es deducible y tampoco puede ser utilizada como crédito tributario.
- ⇒ Los exportadores podrán acceder a un mecanismo de devolución simplificada de tributos al comercio exterior, excepto el IVA.

21. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (17 de enero del 2020) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Ing. Marco Jirón
Gerente General



CRA. Patricia Orrala
Contadora General