

46504

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de
**SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL
ECUADOR S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2005, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
4. La Compañía prepara sus Estados Financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto, los Estados Financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de sus operaciones y flujos de efectivo de la **SOCIEDAD DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.**, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **SOCIEDAD DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2005, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo 10 del 2006

Rosero Carrera, PSC
Reg. Nacional de Firmas Auditores No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63

Carrera
C.P.A. Germán Carrera
SOCIO
Registro No. 10.955



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

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Expresado en US Dólares

ACTIVO	NOTAS
ACTIVO CORRIENTE:	
Efectivo	3 10.833,25
Cuentas por Cobrar	4 134.735,20
Inventario	5 975.595,38
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	6 <u>187.842,22</u>
Total Activo Corriente	1.309.006,05
ACTIVO NO CORRIENTE	
Propiedad, Planta y Equipo	7 10.726,30
Otros Activos	<u>1.100,00</u>
Total Activo no Corriente	<u>11.826,30</u>
TOTAL ACTIVOS	1.320.832,35
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE:	
Proveedores	8 1.256.716,16
Obligaciones Fiscales e I.E.S.S.	9 3.394,38
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	10 <u>14.269,80</u>
Total Pasivo Corriente	1.274.380,34
PASIVO NO CORRIENTE:	
Préstamos de Accionistas	11 <u>31.351,56</u>
Total Pasivo no Corriente	31.351,56
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	13
Capital Social	1.000,00
Reserva Legal	14 500,00
Reserva de Capital	54,56
Resultados Acumulados	5.034,44
Resultado del Ejercicio	<u>8.511,45</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>15.100,45</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.320.832,35</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL
ECUADOR S.A.**
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en US Dólares Americanos)

	NOTAS
VENTAS	4.011.354,78
COSTO DE VENTAS	<u>(3.915.487,94)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	95.866,84
GASTOS DE OPERACIÓN:	
Gastos de Administración	42.867,86
Gastos de Ventas	<u>77.574,96</u>
Total Gastos de Operación	120.442,82
Pérdida en Operación	(24.575,98)
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:	
Gastos Financieros	(268,06)
Servicios Préstados	275,00
Recuperación de Gastos	1.454,00
Ingresos Misceláneos	36.229,31
Gastos No Deducibles	(95,57)
Gastos Varios	<u>(1.202,91)</u>
Total Otros Ingresos (Gastos) no Operacionales	36.391,77
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	11.815,79
15 % Participación Trabajadores	12 1.357,43
25 % Impuesto a la Renta	12 1.946,91
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>8.511,45</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Exprezado en US Dólares Americanos)

	RESERVA					
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 1 de Enero del 2005	1.000,00	500,00	54,56	984,90	4.049,54	6.589,00
Transferencia a Resultados Acumulados Utilidad Ejercicio 2004				4.049,54	(4.049,54)	
Utilidad Neta del Ejercicio					8.511,45	8.511,45
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	1.000,00	500,00	54,56	-5.034,44	8.511,45	15.100,45

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**SOCIEDAD DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN MAPRIPLASTEC DEL
ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en US Dólares Americanos)**

EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Valores Recibidos de Clientes	4.008.687,61
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(4.346.584,33)
Gastos Financieros	(268,06)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	36.659,83
	<hr/>
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	(301.504,95)

EFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIÓN:

Compra de Activos Fijos	(5.511,28)
Aumento de Otros Activos	(1.100,00)
	<hr/>
Efectivo Utilizado en Inversión	(6.611,28)
	<hr/>
Disminución del Efectivo	(308.116,23)
Efectivo Inicio del Año	318.949,48
	<hr/>
EFECTIVO	<u>10.833,25</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL
ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en US Dólares Americanos)**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

Utilidad Neta del Ejercicio	8.511,45
-----------------------------	----------

**Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de
Operaciones:**

Depreciación	1.460,79
--------------	----------

VARIACIONES EN ACTIVOS:

Aumento en Cuentas por Cobrar	(2.667,17)
Disminución de Otras Cuentas por Cobrar	6.550,61
Disminución en Inventarios	2.273,59
Aumento Pagos e Impuestos Anticipados	(2.582,94)

VARIACIONES EN PASIVOS:

Disminución de Proveedores	(321.679,19)
Aumento de Obligaciones Fiscales e IESS	1.294,72
Aumento de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	5.333,19

**EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE
OPERACIONES** **(301.504,95)**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL
ECUADOR S.A.**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

SOCIEDAD DE EXPORTACION E IMPORTACION MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A., se constituyó en la ciudad de Quito - Ecuador en mayo de 1989, su principal actividad es la importación, exportación y comercialización de productos químicos, plásticos y resinas, sean como materia primas elaboradas, semi-elaboradas o productos terminados. La Compañía podrá celebrar toda clase de actos conexos con ésta área que no estén prohibidos por la Ley, y que tengan relación con su objeto.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los estados financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

b) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base del método promedio FIFO.

c) Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar

Corresponden a impuestos anticipados, seguros, anticipos y otras cuentas por cobrar, las cuales se presentan a su costo de desembolso.

d) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo de adquisición

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

d) Propiedad, Planta y Equipo, continuación .../

Las erogaciones por reparaciones y mantenimiento, se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Vida útil	Tasas
Instalaciones	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33,33%
Vehículos	5 años	20%

e) Otros Activos

Corresponden a Garantías por Arriendos.

NOTA 3. EFECTIVO

El resumen de Efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31, 2005
Caja Chica	120.00
Bancos	10,713.25
Total	10,833.25

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

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Cuentas por Cobrar , es como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u> <u>2005</u>
Clientes	(i)	
Unilever Andina – Jabonería Nacional		53.391,55
Mesilsa S.A.		19.169,81
Marcelo García Cruz		12.649,28
La Fabril S.A.		5.163,20
Osmuquímica Productos Químicos S.A.		3.174,60
Quimicamp del Ecuador S.A.		2.163,85
Aditivos y Alimentos S.A.		2.220,00
Euroxs S.A.		765,90
Eduardo Ernesto Murillo Alvarado		444,00
Codepartes S.A.		83,87
 Relacionadas		
Química Industrial Cía. Ltda.	(ii)	<u>36.843,16</u>
		136.069,22
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(iii)	1.334,02
 Total		<u><u>134.735,20</u></u>

- (i) Corresponden a valores por cuentas por cobrar a clientes por ventas locales realizadas a crédito, de las diferentes líneas de productos que tiene la Compañía, la recuperación de los mencionados valores es de 8 a 30 días.
- (ii) Corresponden a valores incurridos por la Compañía Relacionada y pagados por Mapriplastec S.A. los mismos que serán liquidados en el primer semestre del año 2006.

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

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR Continuación.../

(iii) El movimiento de la Provisión Cuentas Incobrables es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2005</u>
Saldo Inicial	1.334,02
Provisión del Año	0,00
Total	<u>1.334,02</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2005</u>
Sulfato de Sodio	231.490,34
Carbonato de Sodio Denso	440.149,55
Carbonato de Sodio Liviano	35.114,55
Silicato de Sodio 2.0	6.401,10
Silicato de Sodio 2.5	3.769,97
Importaciones en Tránsito	258.669,87
Total	<u>975.595,38</u>

NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2005</u>
Crédito Tributario IVA Acumulado	113.617,60
Retención en la Fuente del Período (&)	40.210,50
Retención en la Fuente de Años Anteriores	30.043,64
Anticipo Impuesto Renta	543,37
Anticipos a Proveedores	708,40
Seguros Prepagados	139,46
Otras Cuentas por Cobrar	2.579,25
Total	<u>187.842,22</u>

(&) Ver la Nota 12

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

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31, 2005
<u>ACTIVO:</u>	
Instalaciones	237,59
Maquinaria y Equipo	6.177,37
Muebles y Enseres	1.079,05
Equipo de Oficina	454,08
Equipo de Computación	2.138,05
Vehículos	3.000,00
 Total	 13.086,14

DEPRECIACION ACUMULADA:

	Diciembre 31, 2005
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>	
Maquinaria y Equipo	659,05
Muebles y Enseres	211,95
Equipo de Oficina	113,39
Equipo de Computación	1.315,45
Vehículos	60,00
 Total	 2.359,84
Total Propiedad, Planta y Equipo	10.726,30

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	Diciembre 31, 2005
<u>ACTIVO:</u>	
Saldo Inicial	8.257,12
Adiciones	5.511,28
Retiros	(682,26)
 Saldo Final	 13.086,14
<u>DEPRECIACION:</u>	
Saldo Inicial	1.581,31
Gasto Depreciación	1.460,79
Retiros	(682,26)
 Saldo Final	 2.359,84

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

NOTA 8. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2005</u>
Por Compras del Exterior: Manuchar N. V.	1.240.325,56
Por Compras Locales: Del Corso Andrea Antonio	50.88
Por Servicios: Ciateite S.A. 14.221,35 Servicios Temporarios Indust. Tempin 1.496,75 Walter Lugardo Macias Loor 114,34 Aretina 113,89 Seripacar S.A. 170,13 Vasquez Flores Rosa Mireya 98,84 Hamburg Sud Ecuador S.A. 39,64 Otecel 72,81 Pincay Choez Yinson Alexander 11,97	
 Total	 <u>1.256.716,16</u>

NOTA 9. OBLIGACIONES FISCALES E IESS

El movimiento de Obligaciones Fiscales e IESS, es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2005</u>
Fondo de Reserva 255,06	
IESS Aportes Personal y Patronal 109,67	
IVA y Retenciones por Pagar Corrientes 1.082,74	
25 % Impuesto a la Renta (&) 1.946,91	
 Total	 <u>3.394,38</u>

(&) Ver la Nota 12

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

NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2005</u>	
Compañías Relacionadas (Z)	7.937,78	
Sueldos por Pagar Administrativos	462,40	
15% Participación Trabajadores Años Anteriores	287,19	
15% Participación Trabajadores del Año (&)	1.357,43	
Cuentas por Liquidar Importaciones	4.225,00	
 Total	 <u>14.269,80</u>	

(&) Ver la Nota 12

(Z) Corresponden a valores por pagar a Química Industrial Montalvo Aguilar por Préstamos efectuados a Mapriplastec del Ecuador.

NOTA 11. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

El resumen de Préstamos de Accionistas, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2005</u>	
Manuchar N. V.	31.351,56	
 Total	 <u>31.351,56</u>	

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

NOTA 12. PROVISIONES FINALES

Constituyen el 15% Participación trabajadores y el 25% Impuesto a la Renta.

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2005</u>
Calculo 15 % Participación Trabajadores:	
Utilidad del Ejercicio	11.815,79
(-) Amortización de las Pérdidas Acumuladas	<u>2.766,29</u>
	<u>9.049,50</u>
15 % Participación Trabajadores	1.357,43
Calculo 25 % Impuesto a la Renta:	
Utilidad del Ejercicio	11.815,79
(+) Gastos No Deducibles	95,57
(-) Amortización de la Pérdidas Acumuladas	2.766,29
(-) 15 % Participación Trabajadores	<u>1.357,43</u>
	<u>7.787,64</u>
25 % Impuesto a la Renta	1.946,91
(-) Retención en la Fuente del Año	40.210,50
Saldo a Favor	<u>(38.263,59)</u>

NOTA 13. PATRIMONIO

El capital social autorizado está constituido por 1.000 acciones cuyo valor nominal es de US\$ 1,00 dólar cada una.

NOTA 14. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 15. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

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

NOTA 16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación de nuestro informe (10 de marzo del 2006), se ha producido:

Precios de Transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGER2006-0161, el Servicio de Rentas Internas con fecha 8 de marzo del 2006, establece que para el ejercicio fiscal del año 2005, el Anexo de Precios de Transferencia deberá ser presentado al Servicio de Rentas Internas conjuntamente con el Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a 6 meses desde la fecha de la declaración, conforme lo dispuesto en Artículo 58 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.