

# REPORTE DE REVISION DE ESTADOS FINANCIEROS

## Al 31 de Diciembre de 2012

### CONTENIDO

---

- Comentarios
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de cambio en el Patrimonio
- Análisis financiero
- Notas a los Estados Financieros
- Comentarios sobre ajustes NIIF'S al 01 de enero del 2012

### ABREVIATURAS USADAS

---

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Atestiguamiento

---

---

## INFORME DE COMISARIO

---

### **A la Junta General de Accionistas de MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.**

1. En mi calidad de Comisario de la compañía **MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.**, del ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2012, he revisado la información Contable Financiera presentada en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Resultado Integral, así como las notas a los Estados Financieros; de igual manera analicé el cumplimiento de las obligaciones societarias; información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración y el funcionamiento de la organización. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como Comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías Codificada y demás normativa conexas.
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
  - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
  - b) Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable de que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF).
  - c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las Resoluciones de la Junta General de Accionistas, por parte de la Administración.
3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente la situación financiera de la **MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.** y sus resultados de operación, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012.

- 
4. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de **MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.** y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.

Guayaquil, 19 de Abril del 2013

  
Juan Mogrovejo V.  
**COMISARIO**

**MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre de 2012**

*(En dólares de los Estados Unidos de América)*

ACTIVOS	NOTAS	31/12/2011	31/12/2012	%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivos y equivalentes a efectivos	3	294.699,81	196.871,30	2,41
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	3.325.976,81	4.280.506,77	52,40
Inventarios	5	2.189.352,07	2.880.440,59	35,26
Pagos Impuestos Anticipados	6	209.599,85	664.556,70	8,13
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>6.019.628,54</b>	<b>8.022.375,36</b>	<b>98,20</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Propiedad, Planta y Equipo	7	238.816,58	249.307,56	3,05
(-) Dep Acum PPE		(89.839,66)	(129.366,62)	-1,58
Amortización Seguros Prepagados		6.820,73	27.128,07	0,33
Garantias a Largo Plazo		11.894,06	-	0,00
Otros Activos		110,00	-	0,00
Provision Acumulada de VNR Acido Acetico		(1.393,16)	-	0,00
Provision Acumulada de VNR Sulfato de Sodio		(17.846,59)	-	0,00
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>148.561,96</b>	<b>147.069,01</b>	<b>1,80</b>
<b>Total Activos</b>		<b>6.168.190,50</b>	<b>8.169.444,37</b>	<b>100,00</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Pagar	8	5.741.743,74	6.078.282,37	74,40
Obligaciones Financieras		-	1.497.123,37	18,33
Impuestos por Pagar	9	162.395,33	295.763,06	3,62
Beneficios empleados C/P	10	59.474,30	65.893,96	0,81
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>5.963.613,37</b>	<b>7.937.062,76</b>	<b>97,16</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Beneficios a empleados L/P	11	8.318,61	11.043,29	0,14
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>8.318,61</b>	<b>11.043,29</b>	<b>0,14</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>5.971.931,98</b>	<b>7.948.106,05</b>	<b>97,29</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social		1.000,00	1.000,00	0,01
Reservas		554,56	554,56	0,01
Resultados		224.078,66	249.268,45	3,05
Resultados acum. provenientes de adopcion por primera vez de las NIIF		(29.374,70)	(29.484,70)	-0,36
<b>Total Patrimonio</b>		<b>196.258,52</b>	<b>221.338,31</b>	<b>2,71</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>6.168.190,50</b>	<b>8.169.444,36</b>	<b>100,00</b>

---

**MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADO DE INTEGRAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2012**

---

*(En dólares de los Estados Unidos de América)*

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>%</b>
<b>Ingresos</b>			
Ventas	12	7.452.998,53	99,94
Ingresos No Operacionales	13	4.631,11	0,06
<b>Total de Ingresos</b>		<u><u>7.457.629,64</u></u>	<u><u>100,00</u></u>
<b>Costos y Gastos</b>			
Costos de Venta	14	6.002.106,44	80,48
Gastos Administrativo	15	663.707,65	8,90
Gastos de Ventas		386.525,28	5,18
Gastos Financiero		44.707,45	0,60
<b>Total de Costos y Gastos</b>		<u><u>7.097.046,82</u></u>	<u><u>95,16</u></u>
<b>UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO</b>		<u><u>360.582,82</u></u>	<u><u>4,84</u></u>

**Notas a los Estados Financieros<sup>i</sup>**

---

<sup>i</sup> Las 15 notas que se adjuntan forman parte de este informe.

**MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre del 2012**

*(En dólares de los Estados Unidos de América)*

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades en operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	6.055.436	7.132.844
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>-7.104.770</u>	<u>-6.557.465</u>
Efectivo provisto en operaciones	-1.049.334	575.379
Intereses pagados	-44.228	-2.272
Intereses ganados	3.863	0
Impuesto recuperados	68.585	5.224
Impuesto a la renta retenido en la fuente	<u>-356.936</u>	<u>-131.915</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de</b>	<b>-1.378.050</b>	<b>446.416</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Efectivo utilizado en adquisiciones de activos fijos	<u>-9.336</u>	<u>-34.839</u>
<b>Efectivo utilizado por las actividades de inversión</b>	<b>-9.336</b>	<b>-34.839</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Obligaciones bancarios	1.497.123	0
Dividendos en efectivo pagados a los accionistas	<u>-207.566</u>	<u>-259.182</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>1.289.557</b>	<b>-259.182</b>
Aumento neto del efectivo	<u>-97.829</u>	152.395
Efectivo al inicio del período	<u>294.700</u>	<u>142.305</u>
Efectivo al final del período	<u>196.871</u>	<u>294.700</u>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto</b>		
Utilidad neta	232.756	185.949
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto</b>		
Merma de inventarios	0	36.404
Depreciaciones	38.372	35.714
Reserva para jubilación patronal y deshaucio	2.724	3.577
Ajuste de propiedad, planta y equipos		-8
Otros	0	-1.953
<b>Disminución (aumento) en:</b>		
Cuentas por cobrar	-1.402.194	341.549
Inventarios	-710.328	402.054
Gastos anticipados	-21.053	-1.053
Otros activos	11.895	
<b>(Disminución) aumento en:</b>		
Cuentas por pagar	464.032	-543.494
Gastos acumulados por pagar	5.746	-12.323
Total ajustes	<u>-1.610.806</u>	<u>260.467</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>-1.378.050</b>	<b>446.416</b>

**MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de Diciembre del 2012**

*(En dólares de los Estados Unidos de América)*

	<b>Capital social</b>	<b>Reservas</b>		<b>Resultados acumulados</b>		<b>Total</b>
		<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva de capital</b>	<b>Adopcion de NIIF por primera vez</b>	<b>Resultados acumulados</b>	
Saldo al 1 de enero del 2011 previamente reportado bajo NEC	1.000	500	55	0	277.649	279.204
Ajuste adopcion por primera vez de las Normas Internacionales de Informacion Financieras	-	-	-	-7.757		-7.757
Saldos al 1 de enero del 2011, segun NIIF	1.000	500	55	-7.757	277.649	271.447
Dividendos pagados (nota 10)	-	-	-	-	-259.182	-259.182
Otros ajustes menores	-	-	-	-	-1.953	-1.953
Utilidad neta	-	-	-	-	185.838	185.838
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1.000	500	55	-7.757	202.352	196.150
<b>Dividendos pagados (nota 10)</b>					<b>-207.566</b>	<b>-207.566</b>
<b>Utilidad neta</b>					<b>232.756</b>	<b>232.756</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>1.000</b>	<b>500</b>	<b>55</b>	<b>-7.757</b>	<b>227.542</b>	<b>221.340</b>

---

---

## **MAPRIPASTECH DEL ECUADOR S. A.**

### **ANÁLISIS FINANCIERO**

El presente análisis, consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral. El objetivo principal de este estudio, se basará en la estructura porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros y su connotación, y la interpretación de las mismas mediante el uso de ratios financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, la estructura actual de los Estados Financieros muestra lo siguiente: el 98,20% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde las Cuentas y Documentos por Cobrar es el rubro más significativo con un porcentaje del 52,40% del total de Activos respectivamente.

Por otro lado, del total de Pasivos y Patrimonio, el rubro de mayor relevancia son los Pasivos Corrientes con el 97,16%, en el cual las Cuentas por Pagar representan el 74,40%; seguido por el Pasivo No Corriente con el 0,14% del total de Pasivos y Patrimonio.

En relación a los resultados obtenidos en el Ejercicio, observamos que la Compañía obtiene Costos de venta que bordean el 80,48%, valor surgido por las ventas al por mayor de productos químicos y resinas; los Gastos Operacionales y No Operacionales representan un 14,68% de los ingresos totales, que como resultado final da una Utilidad Contable del Ejercicio (sin disminuir Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores) de 4,84% con respecto a los ingresos totales.

Para profundizar en el análisis de la situación financiera de la empresa, se estudiará los principales Ratios financieros del ejercicio económico, el mismo que se detalla a continuación:

---

## Liquidez

El índice de liquidez permite evaluar si la compañía se encuentra en capacidad de cubrir sus obligaciones a Corto Plazo. Cabe indicar, que si el ratio es mayor a 1 la empresa tiene mejor capacidad de cubrir sus pasivos de Corto Plazo.

<i>RAZON DE LIQUIDEZ</i>			
<i>Activo Corriente</i>	=	$\frac{8.022.375,36}{7.937.062,76}$	= <b>1,01</b>
<i>Pasivo Corriente</i>			

La capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo muestra liquidez. **MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.** para cancelar USD \$ 1,00 de sus Pasivos a Corto Plazo (Pasivo Corriente) cuenta con **USD \$ 1.01** de Activos a Corto Plazo (Activo Corriente), esto denota que la Compañía posee un nivel de activo corriente mayor al nivel de pasivos corrientes, indicando que se encuentra por encima del nivel esperado para cumplir con las obligaciones a corto plazo.

## Razón Deuda

<i>RAZON DE DEUDA</i>			
<i>Deuda Total</i>	=	$\frac{7.948.106,05}{8.169.444,37}$	= <b>0,97</b>
<i>Total de Activos</i>			

Este resultado muestra que de cada dólar invertido en Activos, la empresa se financia con **USD \$ 0.97** de deuda, lo cual significa que la Compañía financieramente se encuentra apalancada por terceros ajenos.

---

---

## **INFORME DE COMISARIO**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** **Al 31 de Diciembre del 2012**

#### **NOTA 1.- OPERACIONES**

El objeto social de la Compañía es principalmente la realización de actividades de Importación, exportación y comercialización de productos químicos, plásticos y resinas, sean como materia prima, elaborados, semielaborados o productos terminados, de acuerdo a lo señalado en el Registro Único de Contribuyentes.

#### **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **POLITICAS CONTABLES**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) según el requerimiento establecido por la Superintendencia de Compañías, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requieren las NIIF's (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes a la fecha de preparación.

##### **a) Bases de Medición**

Los Estados Financieros de **MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.** para su elaboración utilizaron la base contable de acumulación a excepción de lo relacionado con el estado de flujo de efectivo.

---

---

Es importante mencionar que ciertas partidas contables muestran ciertas características contables decididas por la compañía durante el proceso de implementación de las NIIF's, dentro de estos se encuentran los siguientes:

- La Propiedad, Planta y Equipos se encuentran registrados al valor razonable basados en el estudio de un perito valuador calificado, hecho que fue realizado aplicando la exención b del Párrafo 13 de la NIIF No. 1
- El pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un perito independiente.

#### **b) Moneda Funcional y de Presentación**

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros y las notas de la empresa se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

#### **c) Instrumentos Financieros**

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

#### **Clasificación de los activos financieros**

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

---

---

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados, incluye el efectivo.-

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

### **Cuentas por cobrar.-**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Anualmente la Administración estimará que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables; además, identificará si no existe un interés contractual que pueda afectar al valor nominal de las mismas.

El período de crédito promedio es de 60 días, excepto los créditos otorgados a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

---

---

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **Clasificación de los Pasivos Financieros**

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

#### **Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.-**

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados se originan por pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a valor razonable a través resultado.

#### **Pasivos al Costo Amortizado**

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

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

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

### **d) Deterioro de los Instrumentos Financieros**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

---

---

### **e) Propiedad, Planta y Equipo**

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo están registrados a su valor en libros. El costo de los activos menos su depreciación de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumplieren con las características, su costo implícito, son reconocidos como un gasto en el periodo en que haya sido adquirido.

### **f) Beneficios a los Empleados**

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

De conformidad al Código de Trabajo, la participación a los trabajadores es del 15% sobre la utilidad contable del ejercicio económico, y se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

#### **i. Beneficios Post-empleo – Jubilación Patronal**

De acuerdo al Código de Trabajo en el Ecuador los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus empleados que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de prestaciones de jubilación patronal.

El pasivo por jubilación patronal no se encuentra provisionado, lo que muestra que este pasivo no ha sido reconocido tal como lo cita la norma.

### **g) Ingresos**

Los ingresos ordinarios se miden al valor razonable. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el valor de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Se incluirán en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir.

---

---

Se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias todos los valores recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Los principales Ingresos de Actividades Ordinarias de **MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.** consiste en la venta al por mayor de productos químicos y resinas.

#### **h) Costo de Venta**

El costo de venta de los productos que vende **MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.** incluye: Costo de Compra de los productos, las mismas que se registran conforme se requieren y se encuentran relacionados directamente con el ingreso de la empresa.

#### **i) Estado de Flujo de Efectivo**

**MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.** elabora trimestralmente un Estado de Flujos de Efectivo, utilizando el Método Directo, en el cual informa los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- i) Actividades de Operación  
Son las actividades que representan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otro tipo de actividad que no puede ser clasificada como inversión y financiación.
- ii) Actividades de Inversión  
Corresponden a actividades de enajenación, adquisición o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- iii) Actividades de Financiación  
Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

---

### NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

---

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo, se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

*(Expresado en dólares)*

<b>Efectivo y Equivalente a efectivo</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>%</b>
Cheques a fecha	36.419,10	0,00	0,00
Caja Chica Guayaquil	300,00	300,00	0,15
Banco Bolivariano Cta Cte	257.980,71	123.826,49	62,90
Banco de Guayaquil	0,00	72.744,81	36,95
<b>TOTAL</b>	<b>294.699,81</b>	<b>196.871,30</b>	<b>100,00</b>

### NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

---

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, presentan como saldo de las Cuentas y Documentos por Cobrar el valor de USD \$ 4.280.506,77 de acuerdo al siguiente detalle:

*(Expresado en Dólares)*

<b>Cuentas y Documentos por Cobrar</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>%</b>
Cuentas por Cobrar Clientes - Neto	3.315.017,12	4.270.371,45	99,76
Compañías Relacionadas Exterior	7.521,98	7.521,98	0,18
Anticipo a Proveedores	134,40	204,98	0,00
Cuentas por Cobrar Personal	2.860,54	1.965,59	0,05
Garantías por Cobrar	442,77	442,77	0,01
<b>TOTAL</b>	<b>3.325.976,81</b>	<b>4.280.506,77</b>	<b>100,00</b>

### NOTA 5.- INVENTARIOS

---

La Compañía al 31 de Diciembre de 2012 mantiene como inventario un valor que asciende a USD \$ 2.880.440,59, los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A., el detalle se expone a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

Inventario	31/12/2011	31/12/2012	%
Inventario de Productos Químicos	832.159,98	2.633.045,31	91,41
Inventario de Productos Kluber	16.573,75	0,00	0,00
Inventario Línea de Productos Mant. Ind	0,00	238.760,21	8,29
Inventario en Consignación	8.113,93	8.635,07	0,30
Importaciones en Transito Productos Químicos	1.332.504,41	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>2.189.352,07</b>	<b>2.880.440,59</b>	<b>100,00</b>

## NOTA 6.- PAGOS DE IMPUESTOS ANTICIPADOS

La cuenta de pagos anticipados se encuentra compuesta por los rubros detallados a continuación donde las retenciones en la fuente del impuesto a la renta tienen un porcentaje mayoritario del 55,07%.

*(Expresado en Dólares)*

Pago Impuestos Anticipado	31/12/2011	31/12/2012	%
Retención fuente 1%	133.414,91	74.491,34	11,21
Retención fuente 2%	2.384,91	291.460,11	43,86
Créd. Tributario ISD	67.190,13	64.724,65	9,74
Credito Tribut. IVA Acum	6.609,90	233.880,60	35,19
<b>TOTAL</b>	<b>209.599,85</b>	<b>664.556,70</b>	<b>100,00</b>

## NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía al 31 de Diciembre de 2012 mantiene un Costo de Activos de USD \$ 249.307,56 en Propiedad, Planta y Equipo, y una Depreciación Acumulada de USD \$ (129.366,62) los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A., el detalle se expone a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

Propiedades, Planta y Equipo	31/12/2011	31/12/2012	%
<b>Costo del Activo</b>	<b>238.816,58</b>	<b>249.307,56</b>	<b>100,00</b>
Instalaciones	2.857,14	2857,14	1,15
Maquinarias y Equipos	80.864,89	81066,14	32,52
Muebles y Enseres	5.925,34	15060,34	6,04
Equipo de oficina	2.961,54	2961,54	1,19
Equipo de Computacion	16.421,19	17575,92	7,05
Vehiculos	129.786,48	129786,48	52,06

Propiedades, Planta y Equipo	31/12/2011	31/12/2012	%
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>-89.839,66</b>	<b>-129366,62</b>	<b>100,00</b>
Instalaciones	-2.085,26	-2370,98	1,83
Maquinarias y Equipos	-18.206,07	-26292,51	20,32
Muebles y Enseres	-1.938,81	-2725,12	2,11
Equipo de oficina	-846,68	-1142,84	0,88
Equipo de Computacion	-7.241,17	-11356,18	8,78
Vehiculos	-59.521,67	-85478,99	66,07

TOTAL	31/12/2011	31/12/2012
	<b>148.976,92</b>	<b>119.940,94</b>

Con un importe neto en Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre de 2012 por valor que asciende a USD \$ 119.940,94.

## NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2012, están conformada por los siguientes rubros:

*(Expresado en dólares)*

Cuentas por Pagar	31/12/2011	31/12/2012	%
Proveedores Nacionales	586.899,76	42.657,85	0,70
Proveedores del Exterior	5.133.884,53	6.020.971,44	99,06
Otras Cuentas por Pagar	20.959,45	14.653,08	0,24
<b>TOTAL</b>	<b>5.741.743,74</b>	<b>6.078.282,37</b>	<b>100,00</b>

## NOTA 9.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

*(Expresado en dólares)*

<b>Impuestos por Pagar</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>%</b>
Retención en la fuente Renta	4.248,83	33.417,25	11,30
Retenciones en la fuente Iva	4.597,02	40.207,50	13,59
Impuesto al valor agregado	86.359,35	148.398,70	50,17
Impuesto a la renta	67.190,13	73.739,62	24,93
<b>TOTAL</b>	<b>162.395,33</b>	<b>295.763,07</b>	<b>100,00</b>

## **NOTA 10.- BENEFICIOS SOCIALES**

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012, se encuentra compuesta por los siguientes rubros tal como se detalla a continuación:

*(Expresado en dólares)*

<b>Beneficio Social</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>%</b>
Décimo Tercer Sueldo	742,91	803,54	1,22
Décimo Cuarto Sueldo	2.595,31	3.106,15	4,71
Vacaciones	4.757,71	4.240,57	6,44
15% Participación Utilida	48.486,37	54.087,42	82,08
Fondos de Reserva	463,99	554,16	0,84
Aportes al IESS	1.993,85	2.338,88	3,55
Préstamos del IESS	434,16	676,46	1,03
Liquidaciones por pagar	0,00	86,78	0,13
<b>TOTAL</b>	<b>59.474,30</b>	<b>65.893,96</b>	<b>100,00</b>

## **NOTA 11.- BENEFICIO A LARGO PLAZO**

La provisión correspondiente a la jubilación patronal que mantiene MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A., suma USD \$ 11.043,29 el cual se presenta de la siguiente manera.

*(Expresado en dólares)*

<b>Beneficio Largo Plazo</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>%</b>
Prov Jubilacion patronal	8.318,61	11.043,29	100,00
<b>TOTAL</b>	<b>8.318,61</b>	<b>11.043,29</b>	<b>100,00</b>

---

## NOTA 12.- INGRESOS

---

Al 31 de diciembre del 2012, los ingresos de la Compañía ascienden a USD \$7.452.998,53 como se muestra en el siguiente cuadro:

*(Expresado en dólares)*

<b>INGRESOS</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>%</b>
Ventas Lineas Quimicos	7.159.833,86	96,07
Ventas Lineas Mantenimiento Industrial	257.196,28	3,45
Ventas de Servicio	35.968,39	0,48
<b>TOTAL</b>	<b>7.452.998,53</b>	<b>100,00</b>

## NOTA 13.- INGRESOS NO OPERACIONALES

---

Al 31 de diciembre del 2012, este rubro está compuesto por las siguientes cuentas que no forman parte de la actividad económica normal de MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A., el comportamiento de esta partida se detalla a continuación:

*(Expresado en dólares)*

<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>%</b>
Ingresos por reembolsos de gastos	288,40	6,23
Ingresos multas/desc person	10,48	0,23
Ingresos por intereses por mora cliente	1.061,95	22,93
Ingresos por intereses SRI	2.800,92	60,48
Otros ingresos No gravados	469,36	10,13
<b>TOTAL</b>	<b>4.631,11</b>	<b>100,00</b>

## NOTA 14 – COSTOS DE VENTA

---

Los costos de Venta de MAPLIPLASTEC DEL ECUADOR S. A. se muestran a continuación:

*(Expresado en dólares)*

<b>COSTOS DE VENTA</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>%</b>
Costos de Venta de Productos Quimicos	5.807.487,30	0,97
Costo de Venta linea de Productos Industrial	194.619,14	0,03
<b>TOTAL</b>	<b>6.002.106,44</b>	<b>100,00 %</b>

## **NOTA 15.- GASTOS DE ADMINISTRACION**

Los gastos de administración que mantiene la Compañía se detallan a continuación:

*(Expresado en dólares)*

<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>%</b>
Gastos de Personal	105.430,39	15,89%
Alquiler y Mantenimiento Oficina	16.433,31	2,48%
Servicios Basicos	34.921,24	5,26%
Gastos y Seguro de Oficina	35.268,59	5,31%
No Deducibles	6.287,48	0,95%
Gastos de Viaje / Hospedaje administrativo	4.635,12	0,70%
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	397.930,61	59,96%
Gastos de Depreciaciones	38.372,23	5,78%
Gastos de Amortizaciones	24.428,68	3,68%
<b>TOTAL</b>	<b>663.707,65</b>	<b>100,00 %</b>

## **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre de 2012 y la fecha de elaboración de este Informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

---

---

## COMENTARIOS SOBRE AJUSTES NIIF'S AL 01 DE ENERO DEL 2012

### ➤ CUENTAS POR COBRAR

Al 1 de Enero del 2012, este rubro se encuentra compuesto por las siguientes cuentas:

*(Expresado en dólares)*

Notas	Nombre Cuenta	NEC's	Aje's	NIIF's
		31/12/2011	01/01/2012	01/01/2012
	Cuentas por Cobrar	3.365.484,08	0,00	3.365.484,08
	Provisión de Cuentas Incobrables	-50.466,96	0,00	-50.466,96
<b>a.1</b>	Otras Cuentas por Cobrar	11.317,73	-358,04	10.959,69
	<b>Total</b>	<b>3.326.334,85</b>	<b>-358,04</b>	<b>3.325.976,81</b>

Los ajustes y reclasificaciones efectuados, aplican únicamente a las cuentas que conforman el rubro Otras Cuentas por Cobrar, mismos que se basa en un análisis realizado por el departamento de Contabilidad. Estos ajustes se realizaron debido a valores acumulados de periodos anteriores, a los cuales se les dio el tratamiento de acuerdo al literal b, numeral 10 de la NIIF 1 “**Adopción por primera vez de la NIIF**”.

### ➤ INVENTARIOS

En lo que respecta a Inventarios se efectuaron ajustes por baja de inventarios del Balance que no existían físicamente y por la diferencia entre el importe en libros y el cálculo de su Valor Neto Realizable.

El detalle de los ajustes efectuados, se presentan a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Nombre Cuenta	NEC's	Aje's		NIF's
		VNR	Bajas de Inv	
	31/12/2011	01/01/2012	01/01/2012	01/01/2012
Acido Acetico	5.789,04	1.393,16	0,00	4.395,88
Carbonato de Sodio Liviano chino	29.693,94	0,00	0,00	29.693,94
Carbonato de Sodio Denso	712.886,58	0,00	0,00	712.886,58
Cloruro de Calcio	19,89	0,00	0,00	19,89
Sulfato de Sodio	45.270,70	17.846,59	0,00	27.424,11
Hidroxido de Sodio Microperlas	29.764,31	0,00	0,00	29.764,31
Soda Caustica Perlas	8.735,52	0,00	0,00	8.735,52
Silicato de Sodio 2.5	25,23	0,00	25,23	0,00
Silicato de Sodio 2.0	25,24	0,00	25,24	0,00
Barrierta L 55/2	2.065,48	0,00	0,00	2.065,48
Grafloscon C-SG 2000 ultra	11.951,28	0,00	0,00	11.951,28
Kluberfluid C-F 3 ultra	1.817,93	0,00	0,00	1.817,93
Klubersynth GH 6 - 80	739,06	0,00	0,00	739,06
Grafloscon C-SG2000ultra (consignaciòn)	8.113,93	0,00	0,00	8.113,93
Importaciones en transito productos Quim.	1.332.504,41	0,00	0,00	1.332.504,41
	<b>2.189.402,54</b>	<b>19.239,75</b>	<b>50,47</b>	<b>2.170.112,32</b>

## VALOR NETO REALIZABLE

Se procedió a realizar el cálculo de Valor Neto Realizable en los Inventarios de

Para efectuar el cálculo y registro del ajuste del Valor Neto Realizable, se deben considerar la siguiente normativa contable:

### *“Definiciones*

*6 Los siguientes términos se usan en esta Norma con los significados especificados:...*

*...Valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta”*

### *“Valor neto realizable...*

*...29 Generalmente, la rebaja hasta alcanzar el valor neto realizable, se calcula para cada partida de los inventarios. En algunas circunstancias,*

*sin embargo, puede resultar apropiado agrupar partidas similares o relacionadas. Este puede ser el caso de las partidas de inventarios*

*relacionados con la misma línea de productos, que tienen propósitos o usos finales similares, se producen y venden en la misma área geográfica y no pueden ser, por razones prácticas, evaluados separadamente de otras partidas de la misma línea. No es apropiado realizar las rebajas a partir de partidas que reflejen clasificaciones completas de los inventarios, por ejemplo sobre la totalidad de los productos terminados, o sobre todos los inventarios en un segmento de operación determinado.*

**“Reconocimiento como un gasto**

*34 Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, serán reconocidas en el periodo en que ocurra la rebaja o la pérdida.*

El ajuste por el cálculo del Valor Neto Realizable se detalla a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Productos	Valor Libros B/G	Ventas estimadas	Gastos de Ventas	Valor Neto Realizable	Aje´s x VNR	Ref
	(a)	(b)	(c)	(d) = (b) - (c)	(e) = (a) - (d)	
Acido Acetico	5.789,04	4.417,16	21,28	4.395,88	1.393,16	a
Carbonato de Sodio Liviano chino	29.693,94	33.726,70	162,49	33.564,21	-3.870,27	
Carbonato de Sodio Denso	712.886,58	821.350,20	3.957,24	817.392,96	-104.506,38	
Cloruro de Calcio	19,89	22,60	0,11	22,49	-2,60	
Sulfato de Sodio	45.270,70	27.556,88	132,77	27.424,11	17.846,59	a
Hidroxido de Sodio Microperlas	29.764,31	33.603,41	161,90	33.441,51	-3.677,20	
Soda Caustica Perlas	8.735,52	10.166,00	48,98	10.117,02	-1.381,50	
	<b>832.159,98</b>	<b>930.842,95</b>	<b>4.484,77</b>	<b>926.358,18</b>	<b>-94.198,20</b>	

✓ *Producto del cálculo del VNR se procedió a efectuar el ajuste de esté valor.*

Se debe señalar que para efectuar el cálculo del VNR ajustamos el Inventario, dando de baja los productos inexistentes, valores que fueron analizados en conjunto con el Departamento Contable.

Cabe recalcar que en el desarrollo de nuestro trabajo usamos todos los productos encontrados en los inventarios al 31 de Diciembre del 2011, conforme lo determinado en la NIC 2 de Inventarios.

En este sentido, pudimos verificar que la Compañía proporcionó los inventarios conforme a lo que los Estados Financieros bajo NEC´s reportaban.

## ➤ PAGOS ANTICIPADOS

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

*(Expresado en dólares)*

Código	Nombre Cuenta	NEC's	Aje's	NIIF's
		31/12/2011	01/01/2012	01/01/2012
1.1.7.1.002	Antic. Impto Renta año anteriores	744,29	-744,29	0,00
1.1.7.1.003	Retención fuente 1%	133.414,91	0,00	133.414,91
1.1.7.1.004	Retención fuente 2%	2.384,91	0,00	2.384,91
1.1.7.1.005	Créd. Tributario ISD	67.190,13	0,00	67.190,13
1.1.7.2.005	Credito Tribut. IVA Acum	6.609,90	0,00	6.609,90
<b>Total</b>		<b>210.344,14</b>	<b>-744,29</b>	<b>209.599,85</b>

Se da de baja contra resultados acumulados por adopción de NIIF's por primera vez el valor de \$744,29 del rubro anticipo de impuesto a la renta años anteriores debido a que este no generará ningún beneficio económico en el futuro y por ende no cumple la definición de activo.

## ➤ PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Con relación a propiedad, planta y equipo a continuación se muestra el siguiente detalle:

*(Expresado en dólares)*

Código	Nombre Cuenta	NEC's	Aje's	NIIF's
		31/12/2011	01/01/2012	01/01/2012
4.1	Propiedad, Planta y Equipo	243.892,62	-5.076,04	238.816,58
4.2	(-) Dep Acum PPE	-92.763,23	2.923,57	-89.839,66
<b>Total</b>		<b>151.129,39</b>	<b>-2.152,47</b>	<b>148.976,92</b>

*En los **anexos 4.1 y 4.2** encontramos el detalle de cada uno de los activos que conforman el rubro propiedad, planta y equipo que fueron dados de baja contra resultados acumulados por adopción de NIIF's por primera vez, debido a que estos no cumplían con la definición de activos según (literal b, numeral 10 de la NIIF 1 "Adopción por primera vez de la NIIF").*

El valor correspondiente a propiedad, planta y equipos sobre el total de activos no es material al 31 de Diciembre de 2011 representa apenas un 2,44%, por lo tanto la administración de la compañía no está dispuesta a realizar un peritaje sobre dichos activos, en consecuencia MAPRIPLASTEC S.A. decidió que los valores que se reflejan en sus estados financieros expresan el valor razonable de propiedad planta y equipo.

➤ **BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

*(Expresado en dólares)*

Nota	Nombre Cuenta	NEC's	Aje's	NIF's
		31/12/2011	01/01/2012	01/01/2012
2.1.2.2.001	Décimo Tercer Sueldo	742,91	0,00	742,91
2.1.2.2.002	Décimo Cuarto Sueldo	2.595,31	0,00	2.595,31
2.1.2.2.003	Vacaciones	4.757,71	0,00	4.757,71
2.1.2.2.004	15% Participación Utilida	48.775,57	-289,20	48.486,37
2.1.2.3.001	Fondos de Reserva	463,99	0,00	463,99
2.1.2.3.002	Aportes al IESS	1.993,85	0,00	1.993,85
2.1.2.3.003	Préstamos del IESS	434,16	0,00	434,16
<b>Total</b>		<b>59.763,50</b>	<b>-289,20</b>	<b>59.474,30</b>

En cuanto al rubro 15% participación utilidades \$289,20 se da de baja contra resultados acumulados por adopción de NIF's por primera vez, debido a que es un valor que se venía arrastrando de periodos anteriores y no se va a cancelar, por ende no es una obligación futura y no cumple con la definición de Pasivo.

➤ **BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

Como requerimiento de las NIF's, se efectuó la Provisión de Jubilación Patronal, por actuarios calificados por la Superintendencia de Compañías por medio del Estudio Actuarial, con la finalidad de reflejar la obligación real de la Compañía con sus empleados al cierre del ejercicio económico 2011 el detalle se muestra a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Nota	Nombre Cuenta	NEC's	Aje's	NIF's
		31/12/2011	01/01/2012	01/01/2012
2.1.2.4.001	Prov Jubilacion patronal	1.199,73	7.118,88	8.318,61
<b>Total</b>		<b>1.199,73</b>	<b>7.118,88</b>	<b>8.318,61</b>

➤ **PATRIMONIO**

El Patrimonio, como consecuencia de los ajustes efectuados para Implementar las NIF's, se ha visto disminuido en USD \$29.374,70, tal como se detalla a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Código	Nombre Cuenta	NEC's	Aje's	NIF's
		31/12/2011	01/01/2012	01/01/2012
31101001	Capital	1.000,00	0,00	1.000,00
31201001	Reserva Legal	554,56	0,00	554,56
3xxxxxx	Resul. Acum. de adopcion por primera vez de las NIF	224.078,66	0,00	224.078,66
31301001	Resultados Acumulados	0,00	-29.374,70	-29.374,70
<b>Total</b>		<b>225.633,22</b>	<b>-29.374,70</b>	<b>196.258,52</b>