

REPORTE DE REVISION DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017

CONTENIDO

- Comentarios
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Análisis financiero
- Notas a los Estados Financieros

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

1. En mi calidad de Comisario de **SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.**, del ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, 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. En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente la situación financiera de **SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.**, y sus resultados de operación, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017.

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

Guayaquil, 20 de Abril del 2018



Juan Mogrovejo Vera

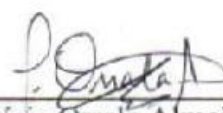
COMISARIO

**SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC
DEL ECUADOR S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2017**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

SITUACIÓN FINANCIERA	Notas	2017	2016	%
ACTIVO				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	301.793,44	296.105,70	5,47%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1.744.510,52	1.802.527,04	31,63%
Activos por impuestos corrientes	8	638.433,32	1.063.264,89	11,58%
Inventarios	9	2.708.149,99	2.206.693,67	49,11%
Pagos anticipados	10	31.714,03	24.487,22	0,58%
Total activos corrientes		5.424.601,30	5.393.078,52	98,37%
Activos no corrientes:				
Propiedades y equipos, neto	11	409.819,24	407.016,96	7,43%
(-) Depreciación		(328.968,07)	(289.280,42)	-5,97%
Otros activos		9.200,00	1.062,68	0,17%
Total activos no corrientes		90.051,17	118.799,22	1,63%
Total activos		5.514.652,47	5.511.877,74	100,00%
PASIVO				
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	4.914.048,04	4.993.481,46	89,11%
Pasivos por impuestos corrientes	13	210.983,41	358.101,66	3,83%
Gastos acumulados por pagar	14	75.952,96	44.703,32	1,38%
Total pasivos corrientes		5.200.984,41	5.396.286,44	94,31%
Pasivos no corrientes:				
Reserva por jubilación patronal y bonificación por	15	52.056,91	42.612,44	0,94%
Total pasivos no corrientes		52.056,91	42.612,44	0,94%
Total pasivos		5.253.041,32	5.438.898,88	95,26%
PATRIMONIO				
Capital social	16	1.000,00	1.000,00	0,02%
Reserva legal		554,56	554,56	0,01%
Adopción de NIIF por primera vez		(12.972,03)	(12.972,03)	-0,24%
Resultados acumulados		5.214,84	5.214,84	0,09%
Resultado del ejercicio		267.813,78	79.181,49	4,86%
Total patrimonio		261.611,15	72.978,86	4,74%
Total pasivos y patrimonio		5.514.652,47	5.511.877,74	100%


Marco Jirón Benítez
Apoderado General

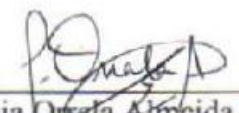

Patricia Orrala Almeida
Contadora

**SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC
DEL ECUADOR S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre de 2017**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Periodo al 31/12/2017	Periodo al 31/12/2016	%
INGRESOS NETOS		8.644.904,35	8.575.774,70	100,00%
Venta de actividades ordinarias	17	8.644.904,35	8.575.774,70	100,00%
(-) COSTO DE VENTA		7.102.979,59	7.306.690,52	82,16%
Costo de Venta y Producción	18	7.102.979,59	7.306.690,52	82,16%
(-) Ganancia Bruta		1.541.924,76	1.269.084,18	
(-) GASTOS GENERALES	19	1.178.392,73	1.067.601,88	13,63%
Gastos Administrativos		521.909,54	569.301,08	6,04%
Gastos de Ventas		656.483,19	498.300,80	7,59%
(-) Ganancia Operativa		363.532,03	201.482,30	
Servicios por comisiones		115.709,81	-	1,34%
Otros ingresos		7.737,02	140.393,83	0,09%
Intereses ganados		13.279,49	6.149,06	0,15%
Total otros ingresos	20	136.726,32	146.542,89	0,24%
Gastos Financieros		66.618,83	147.500,74	0,77%
Impuesto salida de divisas		17.881,85	12.815,70	0,21%
Descuento en precios		8.286,25	-	0,10%
Total Otros Gastos	21	92.786,93	160.316,44	1,07%
(-) Ganancia Contable		407.471,42	187.708,75	4,71%
(-) 15% Participación Trabajadores		61.120,71	28.156,31	0,71%
(-) Ganancia Efectiva		346.350,71	159.552,44	4,01%
(-) 22% Impuesto a la Renta Causado		78.536,91	119.030,90	0,91%
(-) Ganancia Neta del Ejercicio		267.813,80	40.521,54	3,10%


Marco Jirón Benítez
Apoderado General


Patricia Orta Alencida
Contadora

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

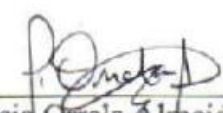
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		2017
Flujos de efectivo utilizado de actividades de operación:		
Efectivo Recibido de clientes		8.710.111
Efectivo Pagado a proveedores		(8.456.316)
Efectivo Pagado a empleados		(268.533)
Intereses pagados		(92.787)
Intereses ganados		13.279
Impuestos a la ganancia pagado		-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo		185.502
Flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación		91.257
Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión:		
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedades y equipos		(2.802)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		(2.802)
Flujos de efectivo proveniente de actividades de		
Otras salidas de efectivo		(2.670)
Efectivo pagado de obligaciones bancarias		(915)
Dividendos en efectivo pagados a los accionistas		(79.181)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de		(82.767)
(Disminución) neto en efectivo		5.688
Efectivo al principio del año		296.106
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año		301.793


Marco Jirón Benítez
Apoderado General

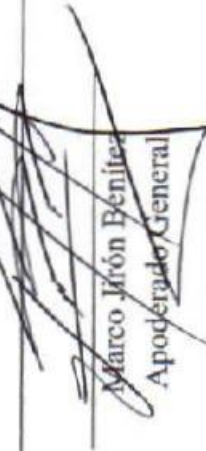

Patricia Orrala Almeida
Contadora

SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Capital	Ganancias Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al final del período 2017	1.000,00	500,00	54,56	(7.757,19)	267.813,78	261.611,15
Saldo al final del período 2016	1.000,00	500,00	54,56	(7.757,19)	79.181,49	72.978,86
Saldo al final del período inmediato anterior	1.000,00	500,00	54,56	(7.757,19)	79.181,49	72.978,86
Cambios del año en el Patrimonio	-	-	-	-	188.632,29	188.632,29
Transferencias de resultados	-	-	-	79.181,49	(79.181,49)	-
Pago de dividendos	-	-	-	(79.181,49)	-	(79.181,49)
Resultado del presente ejercicio	-	-	-	-	267.813,78	267.813,78

Notas a los Estados Financieros¹


 Marco Jirón Benítez
 Apoderado General


 Patricia Orrala Almeida
 Contadora

¹ Las 19 notas que se adjuntan forman parte de este informe.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC 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 98,37 % de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde los inventarios y las Cuentas por Cobrar son los rubros más significativos con un porcentaje del 49,11% y 31,63% del total de Activos respectivamente.

Por otro lado, del total de Pasivos y Patrimonio, uno de los rubros de mayor relevancia son los Pasivos Corrientes con el 94,31 %, en el cual las Cuentas por Pagar representan el 89,11%; mientras que la partida de resultado del ejercicio es la de mayor representatividad dentro del Patrimonio con un 4,86% del total de Pasivos y Patrimonio.

En relación a los resultados obtenidos en el Ejercicio, observamos que la Compañía presenta unos Costos de Venta que bordean el 82,16%, en relación a los ingresos operacionales, mientras que los Gastos de Ventas representan el 7,59% de los ingresos operacionales, que como resultado final genera una Utilidad Contable del Ejercicio (sin disminuir Impuesto a la Renta) de 4,71 % con respecto a los ingresos operacionales.

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:

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

RAZON DE LIQUIDEZ				
<u>Activo Corriente</u>	=	<u>5.424.601,30</u>	=	1,04
<u>Pasivo Corriente</u>		<u>5.200.984,41</u>		

La capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo muestra una liquidez saludable. **SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.** para cancelar USD \$ 1,00 de sus Pasivos a Corto Plazo (Pasivo Corriente) cuenta con USD \$ 1,04 de Activos a Corto Plazo (Activo Corriente), esto denota que la Compañía no podría llegar a tener problemas de liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Razón Deuda

RAZON DE LA DEUDA				
<u>Deuda Total</u>	=	<u>5.253.041,32</u>	=	0,95
<u>Total de Activos</u>		<u>5.514.652,47</u>		

Este resultado muestra que cada dólar invertido en Activos, la empresa se financia con **USD \$ 0.95** de deuda, lo cual significa que la Compañía financieramente se encuentra altamente apalancada por terceros ajenos.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA

SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A., es una compañía cuya participación accionaria del 50%, es de propiedad de la compañía MANUCHAR N.V. de nacionalidad Belga. La Compañía fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en el Distrito Metropolitano de Quito el 29 de mayo de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo distrito el 5 de octubre de 1989. Mediante escritura pública de resciliación y reforma de estatutos sociales con fecha 23 de enero del 2009, la Compañía mediante resolución No. 09.Q.IJ.000723 de la Superintendencia de Compañías de Quito, con fecha febrero 18 del 2009 realizó el cambio de domicilio del Distrito Metropolitano de Quito a la ciudad de Guayaquil la cual fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo distrito el 14 de julio del 2009.

Las oficinas administrativas y actividades principales de la Compañía son desarrolladas en la ciudad de Guayaquil y actualmente consiste en la importación y comercialización de productos químicos, siendo la casa matriz su principal proveedor. Las ventas de la Compañía son realizadas en el mercado local a compañías fabricantes de jabones, detergentes y como materia prima para elaboración de silicato de sodio. En el año 2017 el 84,62% de las ventas netas se centralizan en dos clientes principales (UNILEVER ANDINA ECUADOR S.A. con el 75,42%, y FUNDAMETZ S.A con el 9,19%) y, las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2017 están concentradas en el 87% en los dos clientes antes mencionados.

La Secretaría Técnica de Prevención Integral de Droga, organismo de control sobre el buen manejo de los productos que comercializa la Compañía, le ha otorgado a SOCIEDAD DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A. la clasificación de importador y comercializador y a su vez la autoriza el manejo de las siguientes sustancias controladas: Bicarbonato de Sodio, Carbonato de Sodio, Cloruro de Calcio, Hidróxido de Sodio Sólido y Sulfato de Sodio.

Situación financiera -

Durante el 2017 la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, lo cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente, el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas para el país.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha decidido retirar el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial.

La Administración de la Compañía considera que los indicadores de solvencia, estabilidad y rentabilidad son favorables, debido a los buenos resultados obtenidos, adicionalmente la compañía se encuentra en la búsqueda de nuevos mercados para alcanzar los niveles acostumbrados de comercialización.

1.1 Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 16 de Enero de 2018 de la Administración de la Compañía y serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables.

También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Al 31 de diciembre del 2017, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Fecha efectiva	Norma	Cambio	Título
01 De Enero de 2018	NIIF 9	Mejorada	Instrumentos financieros
			Clasificación y medición de transacciones de pago basado-enacciones
	NIIF 2	Enmienda	
	NIIF 15	Mejorada	Ingresos ordinarios derivados de contratos con clientes
	NIC 40	Enmienda	Transferencias de propiedad de inversión
	NIIF 2014 - 2016	Mejorada	Varias Normamas (NIIF 1 Y NIC 28)
01 De Enero de 2019	CNIIF 22	Nueva	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada
	NIC 28	Enmienda	Intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
	NIIF 9	Enmienda	Características de pago anticipado con compensación negativa
	NIIF 16	Mejorada	Arrendamientos
01 De Enero de 2021	NIIF 17	Mejorada	Contratos de seguro
	CNIIF 23	Nueva	Incertidumbre sobre tratamientos de los impuestos a los ingresos

- En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para remplazar IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9.
- NIIF 2 Las enmiendas se relacionan con las siguientes áreas: La contabilidad de los efectos de las condiciones para la consolidación de derechos sobre la medición de un pago basado en acciones liquidada en efectivo. La clasificación de las transacciones de pago basado en acciones con características netas de liquidación (por ejemplo, cuando un empleador liquida una transacción de pago basado en acciones mediante la emisión de un número neto de acciones para el empleado, y el pago en efectivo a la autoridad fiscal); y, La contabilidad para la modificación de los términos y condiciones del pago basado en acciones que cambian la transacción desde liquidada en efectivo a liquidada en patrimonio.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.- Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de la NIC 18 y suministra un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas y proporciona un modelo único basado en principios, de cinco pasos que se aplicará a todos los contratos con los clientes.

Los cinco pasos en el modelo son las siguientes:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
3. Determinar el precio de la transacción
4. Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución en los contratos
5. Reconocer ingreso cuando la entidad satisface una obligación de desempeño.

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

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

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

- **NIC 40.-** El IASB ha modificado los requisitos de la NIC 40 Inversiones inmobiliarias para aclarar que un activo inmobiliario se transfiere a, o de, inversiones inmobiliarias cuando —y sólo cuando— tiene lugar un cambio real de uso, la intención de la administración es insuficiente por sí sola para justificar dicha transferencia.
- **Ciclo de las NIIF 2014-2016.-** El IASB, como parte de su proceso de hacer modificaciones no urgentes pero necesarias a las NIIF, ha emitido las Mejoras Anuales al Ciclo de las NIIF 2014-2016, la cual incluye modificaciones limitadas a la NIIF 1 eliminando exenciones obsoletas y sobre la NIC 28, aclara que: una organización de capital de riesgo o un fondo mutuo, un fideicomiso de inversión y entidades similares (incluyendo fondos de seguros vinculados a inversiones) pueden optar, por contabilizar sus inversiones en negocios conjuntos y asociadas al valor razonable o utilizando el método de la participación. La enmienda también deja claro que el método elegido para cada inversión debe hacerse en el momento inicial.
- **CINIIF 22.-** La Interpretación aclara que cuando la entidad paga o recibe consideración por anticipado en una moneda extranjera, la fecha de la transacción para el propósito de determinar la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado es la fecha de la consideración anticipada, i.e. cuando el pago anticipado o el ingreso recibido en avance del pasivo fue reconocido.
- **Bajo la nueva NIIF 16,** los arrendatarios ya no distinguen entre un arrendamiento financiero (en el balance) y un arrendamiento operativo (fuera del balance). En cambio, para prácticamente todos los contratos de arrendamiento, el arrendatario reconoce un pasivo por arrendamiento que refleja los pagos de arrendamiento en el futuro y un activo por “derecho de uso” el cual será objeto de amortización sistemática durante el plazo del arrendamiento. El nuevo modelo se basa en el

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

argumento de que, económicamente, un contrato de arrendamiento es igual a la adquisición del derecho de uso de un activo con el precio de compra pagado en cuotas.

La Administración de la Compañía, considerando los elementos actuales de los estados financieros, estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, no tendrá un efecto material o de relevancia en la situación financiera o en los resultados de operación de la Compañía al 31 de diciembre del 2017.

2.2 Traducción de moneda extranjera

a) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales; excepto si se difieren en patrimonio neto como parte de estrategias de coberturas de flujos de efectivo o coberturas de inversiones netas que califican para contabilidad de coberturas.

2.3 Efectivo

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Incluye el efectivo disponible (caja) y los depósitos a la vista en instituciones financieras de libre disponibilidad.

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación:

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros se clasifican según su medición posterior, es decir a costo amortizado o al valor razonable.

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

Todos los pasivos financieros se clasificarán como medidos posterior al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por los pasivos que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados, cuyas condiciones para su calificación como tal, deberá cumplir con alguna de las siguientes situaciones:

(a) **Préstamos y cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales, a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía cuenta con activos no corrientes bajo el concepto “*Depósitos en Garantía*”.

(b) **Otros pasivos financieros**

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

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

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este sea significativo:

Medición posterior -

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2017, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal de la transacción.

(b) Otros pasivos financieros:

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

2.4.3 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.

2.5 Inventarios -

Los inventarios se valorizan al menor valor entre el costo de adquisición y el valor neto de realización. El costo incluye todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

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

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

2.6 Propiedad, planta y equipo -

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes. Los rubros de propiedad, planta y equipo no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización al término de su vida útil será irrelevante. La estimación de vidas útiles y valores residuales de la propiedad, planta y equipo son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20
Autos, camperos y montacargas	5
Equipo de procesamiento de datos	3
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10

Las pérdidas o ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Pérdidas por deterioro

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

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

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

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

❖ 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 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..

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- ❖ Impuesto a la renta corriente: Representa el Impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) utilizando la tasa impositiva aplicable a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 22% de la utilidad gravable del periodo. El impuesto a la renta definitivo representa el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo.
- ❖ Impuesto a la renta diferido: Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

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

- ☐ Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto realización del inventario; las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
- ☐ La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento; el valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- ☐ Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales; los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta.

- ☐ Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos; las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores; los créditos tributarios no utilizados, de períodos anteriores.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía ha evaluado los casos antes mencionado y no han sido aplicables para la Compañía, razón por lo cual los estados financieros no incluyen ningún ajuste reconociendo impuestos diferido por estos conceptos.

2.9 Beneficios a empleados -

Beneficios corrientes: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.

- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Beneficios de empleados no corrientes (jubilación patronal, desahucio): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio sobre la base de estudios actuariales practicados por un profesional independiente, llevada al gasto del ejercicio, en base a dicho cálculo. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

2.10 Provisiones corrientes -

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.

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

2.11 Compensaciones de Saldos

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.12 Patrimonio

(i) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017, 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:

- ❖ Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera;
- ❖ Utilizado en absorber pérdidas;
- ❖ Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

2.13 Distribución de dividendos

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.14 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta en el territorio ecuatoriano de productos químicos para varios tipos de industria.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- ❖ La estimación de los valores recuperables de la cartera de crédito
- ❖ La estimación de la obsolescencia o deterioro de los inventarios.
- ❖ Las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad, planta y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos.
- ❖ La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.
- ❖ Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc., debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.
- ❖ Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

NOTA 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

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.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

b)

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	301.793
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	1.744.511
		2.046.304

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

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

* SBS - Datos disponibles al 30 de junio del 2017

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

La Compañía evalúa periódicamente si una provisión para deterioro de valor es requerida para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica sobre los clientes de mayor riesgo o grado de morosidad. Al 31 de diciembre de 2017 la Administración no ha considerado necesario incrementar una provisión para deterioro para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, ya que la mayor exposición de pérdida solo sería por los vencidos a más de 180 días y que resultan en US\$ 5,510, cuyo valor estaría cubierto con la provisión existente al cierre del periodo.

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2017 es la siguiente:

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,2017		Diciembre 31,2016
Corriente	1,544,235	Corriente	1,697,820
Vencido:		Vencido:	
0 - 30	189,373	0 - 30	82,697
31 - 60	2,573	31 - 60	2,627
61 - 90	4,366	61 - 90	2,905
91 - 120	4,944	91 - 120	1,415
121 mas	5,510	121 mas	22,673
	206,766		112,317
Total cartera	1,751,001	Total cartera	1,810,137

- c) 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:

	Diciembre 31, 2017					
	Manuchar NV	Cusa Sac	Manuchar Chile	Expan Chemicals NN	Kluber Lubrication Argentina	Proveedores Locales y otros
Corriente	1,505,599	3,041,936	74,880	50,850	47,735	162,545
Vencido:						
0 - 30	-	-	-	-	-	16,294
31 - 60	-	-	-	-	-	18,507
61 - 90	-	-	-	-	-	-
91 - 120	-	-	-	-	-	6,085
121 mas	-	-	-	-	-	3,125
	-	-	-	-	-	44,011

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Total cartera	1,505,599	3,041,936	74,880	50,850	47,735	206,556
---------------	-----------	-----------	--------	--------	--------	---------

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

- d) **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 2017, 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 la cancelación anticipada en los meses de abril y mayo del 2017 de una entidad financiera a tasas de descuento del 8%

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2017 las transacciones financieras que devengan interés es como sigue:

	US\$
	Valor nominal y en Libros
Transferencia de cartera:	
Tasa de interés fija	-
Tasa de interés variable	682,600
	682,600

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.

(i) Administración de capital.-

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

La Empresa monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. El capital total corresponde a todos los componentes 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 2017 es el siguiente:

	Valor en libros
	US\$
Total pasivos	5,253,041

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Menos efectivo y equivalente de efectivo	112,161
Deuda neta	<u>5,140,880</u>
Total patrimonio	<u>261,612</u>
Ratio deuda neta – patrimonio neto	19.65

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

(i) Categoría de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2017, los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros son como sigue:

		<u>2017</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 6)	US\$	301,793
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	US\$	1,744,511
Total activos financieros	US\$	<u>2,046,304</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Obligaciones financieras	US\$	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$	4,943,724
Total pasivos financieros	US\$	<u>4,943,724</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.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A. al 31 de diciembre del 2017 y 2016 presenta el siguiente detalle:

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2017	31/12/2016	%
Caja Chica	400,00	400,00	0,13%
Banco de Guayaquil	7.516,71	5.946,13	2,49%
Banco Bolivariano	104.244,61	289.759,57	34,54%
Notas De Credito SRI	189.632,12	-	62,84%
Total	301.793,44	296.105,70	100,00 %

Los saldos de Caja y Bancos que mantiene la Compañía al 31 de Diciembre del 2017, ascienden a USD\$ 301.793,44 y se encuentran contabilizados de acuerdo a los valores autorizados por la Gerencia, por las políticas de manejo de Caja y por los valores conciliados en las respectivas cuentas bancarias.

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de Notas De Crédito SRI corresponde a notas de crédito desmaterializadas otorgadas por el Servicio de Rentas Internas por trámites de devolución de impuestos emitida mediante resolución 1090102017RDEV187532 el 7 de octubre del 2017. (Nota 17)

NOTA 7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas pendientes de cobro que posee **MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.** al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se encuentran relacionadas con ventas a créditos principalmente a clientes. A continuación la composición del rubro:

(Expresado en Dólares)

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Nombre de la Cuenta	31/12/2017	31/12/2016	%
Cuentas por cobrar clientes locales	1.701.151,42	1.804.524,37	97,51%
Cuentas por cobrar clientes exterior	57.992,70	5.612,84	3,32%
Cuentas por cobrar clientes relacionados	142,50	-	0,01%
Otras cuentas por cobrar	7.521,98	7.521,98	0,43%
Prestamos a empleados	5.155,13	4.304,81	0,30%
Anticipo a Sueldos	270,00	-	0,02%
Provisión cuentas incobrables	(19.436,96)	(19.436,96)	-1,11%
(-) Provisión por Nuevo Precio de Venta	(8.286,25)	-	-0,47%
Total	1.744.510,52	1.802.527,04	262,84%

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar clientes no genera intereses.

En el año 2017 el 87% de la cartera de clientes lo constituyen sus principales cliente Unilever Andina Ecuador S. A. y Fundametz S.A, cuya política de crédito es de 120 días y 60 días respectivamente, para productos químicos.

Durante el periodo 2017 en los meses de abril y mayo y el periodo 2016, las facturas emitidas a Unilever Andina Ecuador S.A. por autorización de dicha entidad, son negociadas al Banco Citibank. La Compañía da de baja estos créditos cuando se transfiere sustancialmente al banco todos los riesgos y beneficios, principalmente el riesgo de crédito.

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha encontrado dificultades inusuales en el cobro de las cuentas por cobrar y la Administración no consideró necesario el incremento de la provisión de cuentas incobrables.

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo que MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S.A., mantiene al final del ejercicio económico 2017, por concepto de impuestos corrientes se muestra a continuación:

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2017	31/12/2016	%
IVA crédito tributario	169.669,29	153.670,66	26,58%
Crédito retenciones de IVA	45.548,78	20.299,24	7,13%
Retenciones en la fuente	88.810,63	87.985,55	13,91%
Crédito tributario IR años anteriores	-	110.659,98	0,00%
Crédito ISD periodos anteriores	9.721,25	420.646,39	1,52%
Crédito ISD del periodo	324.683,37	270.003,07	50,86%
Total	638.433,32	1.063.264,89	100,00%

Los saldos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 del impuesto al valor agregado por cobrar, corresponden al impuesto pagado en compras, durante el mes de diciembre, cuyos saldos se compensarán al mes siguiente en la declaración a la administración tributaria del Impuesto al valor agregado.

El saldo de retenciones del Impuesto a la salida de divisas al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a crédito tributario obtenido por retenciones efectuadas por instituciones financieras por pagos al exterior.

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, se encuentren en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

NOTA 9. INVENTARIOS

MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A. mantiene al final del ejercicio económico 2017 la siguiente cantidad como inventario:

(Expresado en Dólares)

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Nombre de la Cuenta	31/12/2017	31/12/2016	%
Suministros y materiales	32.350,18	50.070,98	1,19%
Productos terminados	2.021.991,65	1.366.502,56	74,66%
Mercadería en tránsito importada	663.808,16	800.120,13	24,51%
Provisión por deterioro	(10.000,00)	(10.000,00)	-0,37%
Total	2.708.149,99	2.206.693,67	100,00%

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de inventarios de productos Kluber y Enpac incluye ítems de lenta rotación por US\$18,462.

NOTA 10. PAGOS ANTICIPADOS

MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A. mantiene al final del ejercicio económico 2017 la siguiente cantidad como pagos anticipados:

Nombre de la Cuenta	31/12/2017	31/12/2016	%
Seguros pagados por anticipados	20.411,60	21.871,13	64,36%
Otros anticipos	11.302,43	2.616,09	35,64%
Total	31.714,03	24.487,22	100,00%

NOTA 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las Propiedades, Planta y Equipo de MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A. al final del ejercicio económico 2017 y 2016, se encuentra compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2017	31/12/2016	%
Maquinaria y Equipo	105.235,39	101.708,39	130,16%
Muebles y Enseres	16.230,75	15.686,98	20,07%
Equipo de Computación	24.045,59	22.992,02	29,74%
Equipo de Oficina	2.361,94	4.684,00	2,92%
Vehículos	261.945,57	261.945,57	323,98%
Depreciación acumulada	(328.968,07)	(289.280,42)	-406,88%
Total	80.851,17	117.736,54	100,00%

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por pagar es como sigue:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2017	31/12/2016	%
Proveedores del exterior	4.721.000,19	4.838.171,45	96,07%
Proveedores locales	179.561,82	149.496,49	3,65%
Aporte personal y patronal	3.605,34	3.394,35	0,07%
Préstamos Quirografarios	1.261,21	1.039,17	0,03%
Préstamos Hipotecarios	1.744,82	1.169,10	0,04%
Anticipo Clientes	6.874,66	210,90	0,14%
Total	4.914.048,04	4.993.481,46	100,00%

NOTA 13. BENEFICIOS A EMPLEADOS - CORRIENTES

La compañía MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A. al 31 de diciembre del 2017 y 2016, presenta la siguiente composición de saldos dentro del presente rubro:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2017	31/12/2016	%
Impuesto a la Renta por pagar 22%	78.536,91	80.370,95	37,22%
Retenciones en la fuente de IVA	4.924,48	7.200,45	2,33%
Retenciones en la fuente Renta	3.180,89	3.900,67	1,51%
Iva cobrado	94.666,43	250.629,59	44,87%
Otros Impuestos Municipales	29.674,70	16.000,00	14,06%
Total	210.983,41	358.101,66	100,00 %

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 del impuesto al valor agregado por pagar, corresponden al impuesto cobrado en ventas, durante el mes de diciembre, cuyos saldos se compensaran al mes siguiente en la declaración a la administración tributaria del Impuesto al valor agregado.

La compañía en el 2017 registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado como impuesto causado, puesto que el impuesto a la renta causado determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables, fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

NOTA 14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

La compañía **MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, presenta los siguientes valores por este concepto:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2017	31/12/2016	%
15% Participación trabajadores	61.120,71	28.156,31	80,47%
Fondos de reserva	773,46	924,49	1,02%
Décimo tercer sueldo	1.425,92	1.309,12	1,88%
Décimo cuarto sueldo	5.356,48	5.237,72	7,05%
Vacaciones	7.276,40	9.075,68	9,58%
Total	75.952,96	44.703,32	100,00%

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.

NOTA 15 RESERVA POR JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se encuentra compuesta por los siguientes rubros según se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Nombre de la Cuenta	31/12/2017	31/12/2016	
Jubilación Patronal	33.795,19	28.317,59	64,92%
Desahucio	18.261,72	14.294,85	35,08%
Total	52.056,91	42.612,44	100,00 %

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 2017, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) tasa de incremento salarial del 3.7%, 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\$375 en el 2017, US\$366 en el 2016), c) 25 años de servicio como mínimo; d) bases demográficas del personal; e) tabla de actividad y de mortalidad ecuatoriana; y, f) una tasa de descuento del 8.34% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio de menor a 10 años	26,155	7,645
Trabajadores con tiempo de servicio de mayor a 10 años	7,640	20,673
Total	33,795	28,318

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2017, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio registrado por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Jubilación patronal:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	28,318	21,812
Incremento reserva matemática	7,552	5,408
Costos Financieros	1,371	1,098
Reversión de reservas	(2,224)	-
Ganancias (Pérdidas) por cambios en variables financieras	(1,222)	-
Total	<u>33,795</u>	<u>28,318</u>
 Bonificación por desahucio:	 <u>2017</u>	 <u>2016</u>
Saldo inicial	14,295	11,638
Reconocimiento años anteriores	-	2,104
Costos Financieros	743	553
Costo laboral	4,177	
Reversión de reservas trabajadores salidos	(503)	-
Otros resultados integrales	(449)	-
Total	<u>18,262</u>	<u>14,295</u>

El beneficio de empleados por concepto de desahucio a partir del 2015, es obligatorio de pago a los empleados cuando estos renuncien o sean separados de la Empresa.

16. PATRIMONIO NETO

Como resultado de las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2017, el Patrimonio de la Compañía es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Nombre de la Cuenta	31/12/2017	31/12/2016	%
Capital social	1.000,00	1.000,00	0,38%
Reserva legal	554,56	554,56	0,21%
Adopción de NIIF por primera vez	(12.972,03)	(12.972,03)	-4,96%
Resultado de ejercicios anteriores	5.214,84	5.214,84	1,99%
Resultado del ejercicio	267.813,78	79.181,49	102,37%
Total	261.611,15	72.978,86	100,00%

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social está conformado de la siguiente manera:

	<u>% Participación</u>		<u>Acciones ordinarias y nominativas</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Manuchar N.V	50	50	500	500
Saturn Capital Corp S.A.C	50	-	500	-
Inversiones DU Sociedad Comercial de responsabilidad limitada	-	50	-	500
Total	100	100	1,000	1,000

NOTA 17. INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos ordinarios generado por la Compañía MAPRIPLASTEC DEL ECUADOR S. A., suman:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2017	31/12/2016	%
Ingresos de actividades ordinarias	8.644.904,35	8.575.774,70	100,00%
Total	8.644.904,35	8.575.774,70	100,00%

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18. COSTOS DE VENTA

Los costos de venta en los que ha incurrido la Compañía se detallan a continuación:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2017	31/12/2016	%
Costo de venta	7.102.979,59	7.306.690,52	100,00%
Total	7.102.979,59	7.306.690,52	100,00%

NOTA 19. GASTOS GENERALES

Los gastos de administración y ventas en los que ha incurrido la Compañía se detallan a continuación:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2017	31/12/2016	%
Gastos administrativos	521.909,54	569.301,08	44,29%
Gastos de ventas	656.483,19	498.300,80	55,71%
Total	1.178.392,73	1.067.601,88	100,00%

NOTA 20.- OTROS INGRESOS

Los otros ingresos en los que ha incurrido la Compañía se detallan a continuación:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2017	31/12/2016	%
Servicios por comisiones	115.709,81	-	84,63%
Otros ingresos	7.737,02	140.393,83	5,66%
Intereses ganados	13.279,49	6.149,06	9,71%
Total	136.726,32	146.542,89	100,00%

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21.- OTROS GASTOS

Los otros gastos en los que ha incurrido la Compañía se detallan a continuación:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2017	31/12/2016	%
Gastos financieros	66.618,83	147.500,74	71,80%
Impuesto salida de divisas	17.881,85	12.815,70	19,27%
Descuento en precios	8.286,25	-	8,93%
Total	92.786,93	160.316,44	100,00 %

NOTA 22.- DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA

Para efectos de presentación del Formulario 101 de Impuesto a la Renta del periodo 2017, se realizó la reclasificación de USD\$ 156.672,00 consignado en la cuenta de Resultados como “Diferencia nuevo precio de venta”, al Ingreso; para que se compense, ya que dicho valores corresponden a notas de crédito emitidas y declaradas en el mes de noviembre 2017.

La reclasificación se realizó en virtud de lo mencionado en la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, párrafo 34.

NIC 1 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

34. En la NIC 18 Ingresos Ordinarios, se define el concepto de ingreso ordinario (o de operación) y se exige medirlo según el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualesquiera descuentos

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

comerciales y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad. La entidad llevará a cabo, en el curso normal de sus actividades, otras transacciones accesorias a las actividades que generan los ingresos ordinarios (o de operación) más importantes. Los resultados de tales transacciones se presentarán compensando los ingresos con los gastos que genere la misma operación, siempre que este tipo de presentación refleje el fondo de la transacción. Por ejemplo: (a) las pérdidas o ganancias por la venta o disposición por otra vía de activos no corrientes, entre los que se encuentran ciertas inversiones financieras y los activos no corrientes de la operación, se suelen presentar netas, deduciendo del importe recibido por la venta el importe en libros del activo y los gastos de venta correspondientes; y (b) los desembolsos relativos a las provisiones reconocidas de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, que hayan sido reembolsados a la entidad como consecuencia de un acuerdo contractual con terceros (por ejemplo, un acuerdo de garantía de productos cubierto por un proveedor), se podrán compensar con los reembolsos efectivamente recibidos.

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

En adición a lo descrito en la presente Nota, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.