

MARITIME SERVICES LINE DEL ECUADOR MSL DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

Activo	NOTAS	Años terminados al	
		31 de diciembre de	
		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	A	536.713,23	480.196,65
Activos Financieros	B	304.808,41	453.675,30
Activos por Impuestos Corrientes	E	47.504,47	1.206,45
Total Activo Corriente	US\$	<u>889.026,11</u>	<u>935.078,40</u>
Activo No Corriente			
Propiedades Planta y Equipos	H	81.444,75	26.804,76
Total Activo No Corriente	US\$	<u>81.444,75</u>	<u>26.804,76</u>
Total Activo	US\$	<u>970.470,86</u>	<u>961.883,16</u>
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	306.974,40	540.223,17
Otras Obligaciones Corrientes	GG	235.005,81	106.431,91
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	II	2.728,89	1.346,96
Anticipos de Clientes	JJ	0,00	8.365,20
Total Pasivo Corriente	US\$	<u>544.709,10</u>	<u>656.367,24</u>
Pasivo No Corriente			
Provision por Beneficios a Empleados	PP	32.356,00	72.090,00
Total Pasivo No Corriente	US\$	<u>32.356,00</u>	<u>72.090,00</u>
Total Pasivo	US\$	<u>577.065,10</u>	<u>728.457,24</u>
Patrimonio Neto			
Capital	XX	800,00	10.800,00
Aportes de Accionistas para Futura Capitalizacion		10.000,00	0,00
Reservas	YY	400,00	400,00
Resultados Acumulados		-23.073,56	-23.073,56
Ganancia Neta del Periodo		405.279,32	245.299,48
Total Patrimonio Neto De Los Accionistas	US\$	<u>393.405,76</u>	<u>233.425,92</u>
Total Pasivo Y Patrimonio Neto De Los Accionistas	US\$	<u>970.470,86</u>	<u>961.883,16</u>


 REPRESENTANTE LEGAL
 ARRIA ARGUELLO RICARDO JOSE
 Ci: 0925532806


 CONTADORA
 MACIAS VERA YENNI GERMANIA
 RUC: 1303886608001

MARITIME SERVICES LINE DEL ECUADOR MSL DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>VENTAS</u>		
Venta de Bienes	2.668.722,18	3.159.088,63
Total Ventas	US\$ 2.668.722,18	3.159.088,63
Total Ingresos Operacionales	US\$ 2.668.722,18	3.159.088,63
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
Costo de Venta	1.453.177,61	2.051.270,83
Total Costo de Ventas y Produccion	US\$ 1.453.177,61	2.051.270,83
UTILIDAD BRUTA	US\$ 1.215.544,57	1.107.817,80
GASTOS		
Gastos Administrativos	576.557,22	781.883,92
Total Gastos	US\$ 576.557,22	781.883,92
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
(+) Otros Ingresos	0,00	44.684,61
(-) Otros Gastos	4.082,63	0,00
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ -4.082,63	44.684,61
Utilidad o Perdida Antes 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	US\$ 634.904,72	370.618,49
(-) 15% Participacion a Trabajadores	-95.235,71	-55.592,77
(-) 22% Impuesto a la Renta	-117.423,75	-69.726,24
UTILIDAD DEL EJERCICIO	US\$ 422.245,26	245.299,48
Gastos por Operaciones Discontinuas	-16.965,94	0,00
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	US\$ 405.279,32	245.299,48



REPRESENTANTE LEGAL
 ARRIA ARGUELLO RICARDO JOSE
 Ci: 0925532806



CONTADORA
 MACIAS VERA YENNI GERMANIA
 RUC: 1303886608001

MARITIME SERVICES LINE DEL ECUADOR MSL DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	10.800,00	-	400,00	(33.931,87)	10.858,31	245.299,48	233.425,92
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	10.000,00	400,00	(33.931,87)	10.858,31	405.279,32	393.405,76
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	10.000,00	(10.000,00)	-	-	-	(159.979,84)	(159.979,84)
Aumento (disminución) de capital social	10.000,00	(10.000,00)					-
Otros cambios (detallar)						(405.279,32)	(405.279,32)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						245.299,48	245.299,48



REPRESENTANTE LEGAL
 ARRIA ARGUELLO RICARDO JOSE
 CI: 0925532806



CONTADORA
 MACIAS VERA YENNI GERMANIA
 RUC: 1303886608001

MARITIME SERVICES LINE DEL ECUADOR MSL DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	<u>2013</u>	<u>2014</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	386.935,50	-56.516,58
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación	<u>2.723.537,55</u>	<u>3.010.221,74</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.723.537,55	3.010.221,74
Clases de pagos por actividades de operación	<u>-2.060.447,33</u>	<u>-2.649.289,62</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.554.562,91	-1.818.022,06
Pagos a y por cuenta de los empleados	-93.066,90	-49.383,64
Otros pagos por actividades de operación	-412.817,52	-781.883,92
Impuestos a las ganancias pagados	<u>-117.423,75</u>	<u>-118.477,25</u>
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-21.048,57</u>	<u>50.320,92</u>
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Operación	<u>524.617,90</u>	<u>292.775,79</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00	62.986,07
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-50.191,34	-10.360,03
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	2.013,95
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión	<u>-50.191,34</u>	<u>54.639,99</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte en efectivo por aumento de capital	10.000,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	1.346,96
Otras entradas (salidas) de efectivo	-97.491,06	-405.279,32
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Financiación	<u>-87.491,06</u>	<u>-403.932,36</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>386.935,50</u>	<u>-56.516,58</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>149.777,73</u>	<u>536.713,23</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	US\$ <u>536.713,23</u>	<u>480.196,65</u>



REPRESENTANTE LEGAL
 ARRIA ARGUELLO RICARDO JOSE
 Ci: 0925532806



CONTADORA
 MACIAS VERA YENNI GERMANIA
 RUC: 1303886608001

MARITIME SERVICES LINE DEL ECUADOR MSL DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. OPERACIONES

MARITIME SERVICES LINE DEL ECUADOR MSL DEL ECUADOR S.A. La Compañía se constituyó en Ecuador desde el 4 de Octubre del 2005, su domicilio principal es en la ciudad del Guayaquil, en sesión de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía, celebrada el día diecisiete de abril del dos mil ocho , resolvió realizar la Apertura de Sucursal de la Compañía en la Ciudad de Quito, Provincia del Pichincha

El objeto social de la compañía es: La Actividad de Consolidación y Des consolidación de carga y de coordinación de todo tipo de transporte; y en general todo cuanto se relacione con este tipo de actividad pudiendo para el efecto contratar con personas naturales y jurídicas, en cualquier lugar del país interviniendo en licitaciones, concursos de precios y ofertas

El plazo será de cincuenta años (50) a partir de la suscripción del contrato constitutivo.

Capital Social

La compañía **MARITIME SERVICES LINE DEL ECUADOR MSL DEL ECUADOR S.A.** tiene capital de \$ 10.800,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en Diez mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

3. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los estados financieros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**), fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente.

Propiedad, Planta y Equipos: La adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de Cómputo	3
Maquinaria y Equipos	10
Vehículos	5

Valuación de los Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Cómputo	3%
Maquinaria y Equipos	10%
Vehículos	20%

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2014 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (**22%**) sobre su base imponible.

MARITIME SERVICES LINE DEL ECUADOR MSL DEL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Caja	A-1	50.665,06	30.609,40
Banco	A-2	<u>486.048,17</u>	<u>449.587,25</u>
		536.713,23	480.196,65

1.- Caja	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Caja en Dolares Guayaquil	300,00	300,03
Valores a Depositar	<u>50.365,06</u>	<u>30.309,37</u>
	50.665,06	30.609,40

2.- Banco	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Banco Pacifico	<u>486.048,17</u>	<u>449.587,25</u>
	486.048,17	449.587,25

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Dctos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	217.327,58	334.935,90
Otras Cuentas por Cobrar	91.493,77	125.922,38
(-) Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro	<u>(4.012,94)</u>	<u>(7.182,98)</u>
	304.808,41	453.675,30

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos Por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Credito Tributario a Favor De La Empresa (IVA),	1.155,52	1.206,45
Credito Tributario a Favor De La Empresa (I.R.)	<u>46.348,95</u>	<u>0,00</u>
	47.504,47	1.206,45

MARITIME SERVICES LINE DEL ECUADOR MSL DEL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2013	AUMENTO	DISMINUCION	SALDO AL 31/12/2014
<u>COSTO</u>				
Muebles y Enseres	19.291,05	1.975,20	0,00	21.266,25
Maquinaria y Equipo	10.438,02	3.039,00	0,00	13.477,02
Equipo de computación y Software	33.895,89	5.345,83	0,00	39.241,72
Vehículo, Equipo de Transporte y Equipo Caminero Móvil	62.986,07	0,00	-62.986,07	0,00
	126.611,03	10.360,03	-62.986,07	73.984,99
<u>DEPRECIACION</u>				
Depreciación Propiedades, Planta y Equipos	-45.166,28	0,00	-2.013,95	-47.180,23
	-45.166,28	0,00	-2.013,95	-47.180,23
	81.444,75	10.360,03	-65.000,02	26.804,76

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	45.033,89	88.417,69
Proveedores del Exterior	261.940,51	451.805,48
	306.974,40	540.223,17

(GG) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Con la administración tributaria	GG-1	11.204,87	18.375,87
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	GG-2	117.423,75	15.203,72
Beneficios de Ley a Empleados	GG-4	11.141,48	17.259,55
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	GG-5	95.235,71	55.592,77
		235.005,81	106.431,91

MARITIME SERVICES LINE DEL ECUADOR MSL DEL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

Con la administración tributaria	GG-1	<u>2013</u>	<u>2014</u>
(I.V.A).a Pagar		11.204,87	18.375,87
		11.204,87	18.375,87
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	GG-2	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		117.423,75	15.203,72
		117.423,75	15.203,72
Beneficio de Ley a Empleados	GG-4	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Fondo de Reserva		961,57	1.561,57
Cargas Sociales por Pagar		3.093,61	6.615,77
Decimo Tercer Sueldo		1.123,80	2.552,43
Decimo Cuarto Sueldo		5.962,50	6.529,78
		11.141,48	17.259,55
Participacion Trabajadores por Pagar del Ejercicio	GG-5	<u>2013</u>	<u>2014</u>
15% participacion Trabajadores		95.235,71	55.592,77
		95.235,71	55.592,77

(II) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Prestamos Recibidos de Director	2.728,89	1.346,96
	2.728,89	1.346,96

(JJ) ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Anticipo de Clientes	0,00	8.365,20
	0,00	8.365,20

MARITIME SERVICES LINE DEL ECUADOR MSL DEL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(PP) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal	25.588,00	55.539,00
Bonificación por Desahu	6.768,00	16.551,00
	<u>32.356,00</u>	<u>72.090,00</u>

(XX) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Diez mil ochocientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, **(10.800,00)** dividido en acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	N° de Acciones	Valor por Acción	% por Acción	Valor Total 2014
Barcia Exposito Gustavo Carlos	1512	1,00	14%	1.512,00
Mercante Franco Matías	756	1,00	7%	756,00
Taleb Héctor Alberto	3780	1,00	35%	3.780,00
Vásquez Raggio Rodrigo	1512	1,00	14%	1.512,00
Arria Arguello Ricardo José	3240	1,00	30%	3.240,00
	<u>10800</u>		<u>100%</u>	<u>10.800,00</u>

(YY) APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

El detalle de Aportes de Socios o Accionistas Para Futura Capitalización al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Aportes de Accionistas para Futura Capitalización	10.000,00	0,00
	<u>10.000,00</u>	<u>0,00</u>

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

RESERVAS

El detalle de Reservas al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Reserva Legal	400,00	400,00
	400,00	400,00

RESULTADOS ACULADOS

El detalle de Resultados Acumulados al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Perdidas Acumulada	-33.931,87	-33.931,87
Resultados Acumulados por Adopción de las NIIF.	10.858,31	10.858,31
	-23.073,56	-23.073,56

Resultados del Ejercicio - Utilidad

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía **MARITIME SERVICES LINE DEL ECUADOR MSL DEL ECUADOR S.A.** obtuvo una Utilidad US\$ **245.299,48**

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.