

**MARINE STOCK PAREDES
IMPORT CIA. LTDA. MARISTOCK**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

MARINE STOCK PAREDES IMPORT C. LTDA. MARISTOCK

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	9,018	13,177
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	38,865	43,669
Inventarios	6	45,318	29,583
Gastos pagados por anticipado			
Otros activos corrientes		_____	<u>8,584</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>93,201</u>	<u>95,013</u>
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	<u>294</u>	<u>603</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>93,495</u>	<u>95,616</u>

Ver notas a los estados financieros

MARINE STOCK PAREDES IMPORT C. LTDA. MARISTOCK

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	17,176	21,514
Obligaciones bancarias a corto plazo		25,215	19,427
Porción corriente de obligaciones emitidas		24,351	22,089
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	9	<u>3,953</u>	<u>4,198</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>70,695</u>	<u>67,228</u>
PATRIMONIO			
Capital	10	400	400
Resultados acumulados		<u>22,400</u>	<u>27,988</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>22,800</u>	<u>28,388</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>93,495</u>	<u>95,616</u>

Ver notas a los estados financieros

MARINE STOCK PAREDES IMPORT C. LTDA. MARISTOCK

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		959,991	796,470
COSTO DE VENTAS		<u>(782,913)</u>	<u>(593,473)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>177,078</u>	<u>202,997</u>
Gastos de administración	13	(82,247)	(128,615)
Costos de distribución	13	<u>(62,937)</u>	<u>(41,315)</u>
Utilidad en operación		<u>31,894</u>	<u>33,067</u>
Gastos financieros, neto		<u>(5,540)</u>	<u>(5,079)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>26,354</u>	<u>27,988</u>
Participación de trabajadores	11	<u>(3,953)</u>	<u>(4,198)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>22,401</u>	<u>23,790</u>
Impuesto a las ganancias	12	<u>(5,152)</u>	<u>(5,710)</u>
Utilidad del periodo		<u>17,249</u>	<u>18,080</u>
Resultado total integral del año		<u>17,249</u>	<u>18,080</u>

Ver notas a los estados financieros

MARINE STOCK PAREDES IMPORT C. LTDA. MARISTOCK

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>Capital</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1 DEL 2011	400	18,998	19,398
Cambios:			
Utilidad del periodo		18,080	18,080
Transacciones con los propietarios:			
Dividendos		(9,090)	(9,090)
DICIEMBRE 31 DEL 2011	<u>400</u>	<u>27,988</u>	<u>28,388</u>
Cambios:			
Utilidad del periodo		17,248	17,248
Transacciones con los propietarios:			
Dividendos	—	<u>(22,836)</u>	<u>(22,836)</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2012	<u>400</u>	<u>22,400</u>	<u>22,800</u>

Ver notas a los estados financieros

MARINE STOCK PAREDES IMPORT C. LTDA. MARISTOCK

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de operación		
Cobro a clientes	966,592	792,928
Pagos a proveedores, empleados y otros	(944,715)	(810,948)
Intereses pagados	(5,540)	(5,079)
Impuestos a las ganancias pagados	(5,152)	(5,710)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(558)</u>	<u>5,541</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>10,627</u>	<u>(23,268)</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		<u>(236)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		<u>(236)</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de financiación		
Financiación por préstamos a largo plazo	8,050	41,516
Dividendos pagados	(22,836)	(9,090)
Efectivo de efectivo y equivalentes neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>(14,786)</u>	<u>32,426</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo durante el periodo	(4,159)	8,922
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>13,177</u>	<u>4,255</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>9,018</u>	<u>13,177</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

MARINE STOCK PAREDES IMPORT C. LTDA. MARISTOCK

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Conciliación entre el resultado total integral del año y los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Resultado total integral del año	<u>17,249</u>	<u>18,080</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:		
Depreciación y amortización	309	309
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4,804	(4,173)
Inventarios	(15,735)	(2,307)
Otros activos	8,583	(8,584)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(4,338)	(27,942)
Beneficios a empleados a corto plazo	(245)	1,349
Total ajustes	<u>(6,622)</u>	<u>(41,348)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>10,627</u>	<u>(23,268)</u>

Ver notas a los estados financieros

MARINE STOCK PAREDES IMPORT C. LTDA. MARISTOCK

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

MARINE STOCK PAREDES IMPORT C. LTDA. MARISTOCK, con RUC 0992440902001 fue constituida mediante escritura pública el 28 de julio del 2005 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, aprobada por el Director Jurídico de Compañías de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil según Resolución No.05-G-IJ-0006331 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de diciembre del 2005 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, Calle Eloy Alfaro 2006 y Venezuela del cantón Guayaquil.

Se dedicará a la importación y exportación, compra, venta y distribución de toda clase de material de ferretería y a la comercialización de toda clase de equipos náuticos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Tales estados financieros han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

La Administración de MARINE STOCK PAREDES IMPORT C. LTDA. MARISTOCK es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Entidad.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo – Representan fondos mantenidos en caja y en cinco cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales** – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales 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.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

Propiedades y equipos – Están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están reconocidos al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Equipos de computación	3 años
Muebles y Enseres, Equipo de Oficina	10 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Impuesto a las Ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias fue determinado aplicando a la base imponible la tasa del 23% y 24% para los años 2012 y 2011.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la

contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Reconocimiento de costos de ventas y gastos – Los costos de ventas son registrados cuando la compañía entrega los productos que comercializa y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, banco representa fondos mantenidos en cinco cuentas corrientes en bancos locales por un total de US\$9,018 y US\$13,177, respectivamente.

5. DEUDORES COMERCIALES Y CRÉDITOS TRIBUTARIOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes	32,817	39,418
Créditos tributarios en impuesto a la renta	<u>6,048</u>	<u>4,251</u>
Total	<u>38,865</u>	<u>43,669</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, comerciales representan valores por cobrar por venta de artículos de ferretería a 30 y 45 días plazo y están dentro de las condiciones normales de crédito y no generan intereses.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a productos terminados por US\$45,318 y US\$29,583, respectivamente.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Equipos de computación	1,056	1,056
Muebles de oficina	450	450
Equipos de oficina	<u>300</u>	<u>300</u>
Total	1,806	1,806
Depreciación acumulada	<u>(1,512)</u>	<u>(1,203)</u>
Neto	<u>294</u>	<u>603</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo neto al inicio del año	603	676
Adquisiciones		236
Depreciación	(309)	(309)
Saldo neto al final del año	<u>581</u>	<u>4,400</u>

8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	12,024	15,804
Impuesto a la renta corriente, nota 12	<u>5,152</u>	<u>5,710</u>
Total	<u>17,176</u>	<u>21,514</u>

9. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a la participación de utilidades por US\$3,953 y US\$4,198, respectivamente.

10. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital está constituido por 400 participaciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

11. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	4,198	2,850
Provisión del año	3,953	4,198
Pagos efectuados	(4,198)	(2,850)
Saldo al fin del año	<u>3,953</u>	<u>4,198</u>

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2012, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales se encuentran sujetos a retención adicional, la determinación del impuesto corriente es como sigue:

	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	22,400	23,790
Tasa impositiva	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>5,152</u>	<u>5,710</u>

13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

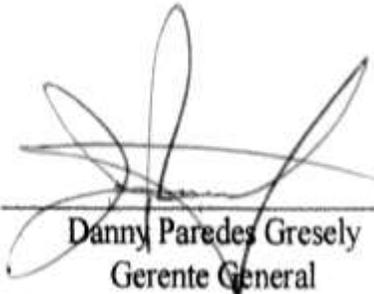
Un resumen de los gastos de administración y costos de distribución al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados a corto plazo	53,002	67,108
Transporte y movilización	17,680	15,628
Mantenimientos y reparaciones	7,842	7,892
Impuestos, contribuciones y otros	2,043	2,044
Pagos otros bienes y servicios	1,217	1,338
Depreciaciones	309	309
Honorarios profesionales		34,292
Combustibles y lubricantes	154	4
Total	<u>82,247</u>	<u>128,615</u>
Costos distribución:		
Pagos otros bienes y servicios	57,045	40,091
Comisiones		1,011
Promoción y publicidad	<u>5,892</u>	<u>213</u>
Total	<u>62,937</u>	<u>41,315</u>

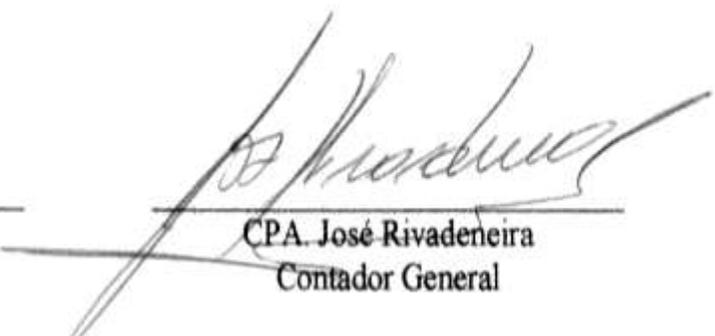
14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe 25 de marzo del 2013, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía MARINE STOCK PAREDES IMPORT C. LTDA. MARISTOCK, pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios el 25 de marzo del 2013.



Danny Paredes Gresely
Gerente General



CPA. José Rivadeneira
Contador General