

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

MARINE STOCK PAREDES IMPORT C. LTDA. MARISTOCK

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CORRIENTES:			
Efectivo		3,099	9,018
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		28,784	38,865
Inventarios		<u>39,565</u>	<u>45,318</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>71,448</u>	<u>93,201</u>
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos		<u>2,487</u>	<u>294</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>2,487</u>	<u>294</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>73,935</u>	<u>93,495</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 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		26,177	17,176
Obligaciones bancarias a corto plazo		15,252	25,215
Porción corriente de obligaciones emitidas			24,351
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados		5,924	3,953
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>47,353</u>	<u>70,695</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>47,353</u>	<u>70,695</u>
PATRIMONIO			
Capital		400	400
Resultados acumulados		<u>26,182</u>	<u>22,400</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>26,582</u>	<u>22,800</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>73,935</u>	<u>93,495</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>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		896,540	959,991
COSTO DE VENTAS		<u>(710,219)</u>	<u>(782,913)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>186,321</u>	<u>177,078</u>
Gastos de administración		(111,494)	(82,247)
Costos de distribución		<u>(31,326)</u>	<u>(62,937)</u>
Utilidad en operación		<u>43,501</u>	<u>31,894</u>
Otros ingresos (gastos), neto			
Gastos financieros, neto		<u>(4,010)</u>	<u>(5,540)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>39,491</u>	<u>26,354</u>
Participación de trabajadores		<u>(5,924)</u>	<u>(3,953)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>33,567</u>	<u>22,401</u>
Impuesto a las ganancias		<u>(7,385)</u>	<u>(5,152)</u>
Utilidad del periodo		<u>26,182</u>	<u>17,249</u>
Resultado total integral del año		<u>26,182</u>	<u>17,249</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 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	Capital	Resultados	Total
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
ENERO 1 DEL 2012	400	27,988	28,388
Cambio:			
Utilidad del periodo		17,248	17,248
Transacciones con los propietarios:			
Dividendos	<hr/>	<u>(22,836)</u>	<u>(22,836)</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2012	<u>400</u>	<u>22,400</u>	<u>22,800</u>
Cambio:			
Utilidad del periodo		26,182	26,182
Transacciones con los propietarios:			
Dividendos	<hr/>	<u>(22,400)</u>	<u>(22,400)</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2013	<u>400</u>	<u>26,182</u>	<u>26,582</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 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobro a clientes	909,941	966,592
Pagos a proveedores, empleados y otros	(847,219)	(944,715)
Intereses pagados	(4,010)	(5,540)
Impuestos a las ganancias pagados	<u>(5,152)</u>	<u>(5,710)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>53,560</u>	<u>10,627</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	<u>(2,763)</u>	_____
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>(2,763)</u>	_____
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Financiación por préstamos a largo plazo	(34,316)	8,050
Dividendos pagados	(22,400)	(22,836)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(56,716)</u>	<u>(14,786)</u>
Disminución neta de efectivo durante el periodo	(5,919)	(4,159)
Efectivo al inicio del periodo	<u>9,018</u>	<u>13,177</u>
Efectivo al final del periodo	<u><u>3,099</u></u>	<u><u>9,018</u></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 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Conciliación entre el resultado total integral del año y los flujos de efectivo y neto proveniente de actividades de operación		
Resultado total integral del año	<u>26,182</u>	<u>17,249</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación y amortización	571	309
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10,082	4,803
Inventarios	5,753	(15,736)
Otros activos		8,584
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9,001	(4,337)
Beneficios a empleados a corto plazo	1,971	(245)
Total ajustes	<u>27,378</u>	<u>(6,622)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>53,560</u>	<u>10,627</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 2013 Y 2012

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 son 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.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la NIIF para las PYMES se encuentra en proceso de revisión por parte del IASB y no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente emitida en julio 9 del 2009.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo – Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos 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 y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. 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.

- **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.

Inventarios – Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades y equipos – Las 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 medidas 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 de oficina y Maquinarias	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.

Impuestos a las Ganancias –El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
- b) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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.

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, banco representa fondos mantenidos en cinco cuentas corrientes en bancos locales por un total de US\$3,099 y US\$9,018, respectivamente.

5. DEUDORES COMERCIALES Y CRÉDITOS TRIBUTARIOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes	19,416	32,817
Créditos tributarios por IVA	3,113	
Créditos tributarios en impuesto a la renta	6,254	6,048
Neto	<u>28,783</u>	<u>38,865</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, corresponden a productos terminados por US\$39,565 y US\$45,318, respectivamente.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Equipos de computación	1,319	1,056
Maquinarias	826	300
Muebles de oficina	<u>618</u>	<u>450</u>
Total	2,763	1,806
Depreciación acumulada	<u>(276)</u>	<u>(1,512)</u>
Neto	<u>2,487</u>	<u>294</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo neto al inicio del año	294	603
Adquisiciones	2,763	
Depreciación	<u>(570)</u>	<u>(309)</u>
Saldo neto al final del año	<u>2,487</u>	<u>294</u>

8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	18,792	12,024
Impuesto a la renta corriente, nota 12	7,385	5,152
Total	<u>26,177</u>	<u>17,176</u>

9. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a la participación de utilidades por US\$5,924 y US\$3,953, respectivamente.

10. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2013, 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>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	3,953	4,198
Provisión del año	5,924	3,953
Pagos efectuados	<u>(3,953)</u>	<u>(4,198)</u>
Saldo al fin del año	<u>5,924</u>	<u>3,953</u>

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2013, se calcula en un 22% 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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . (U.S. dólares). . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	33,567	22,400
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>7,385</u>	<u>5,152</u>

13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

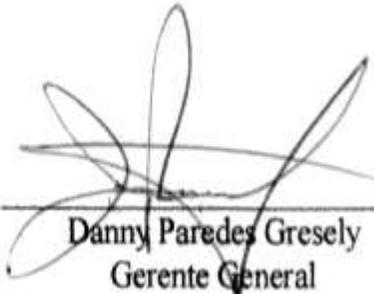
Un resumen de los gastos de administración y costos de distribución al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados a corto plazo	77,076	53,002
Arriendos	18,000	
Transporte y movilización	7,951	17,680
Mantenimientos y reparaciones	5,015	7,843
Impuestos, contribuciones y otros	1,518	2,043
Pagos otros bienes y servicios	1,021	1,217
Depreciaciones	571	309
Combustibles y lubricantes	<u>341</u>	<u>154</u>
Total	<u>111,493</u>	<u>82,248</u>
Costos distribución:		
Pagos otros bienes y servicios	27,007	57,045
Promoción y publicidad	<u>4,319</u>	<u>5,892</u>
Total	<u>31,326</u>	<u>62,937</u>

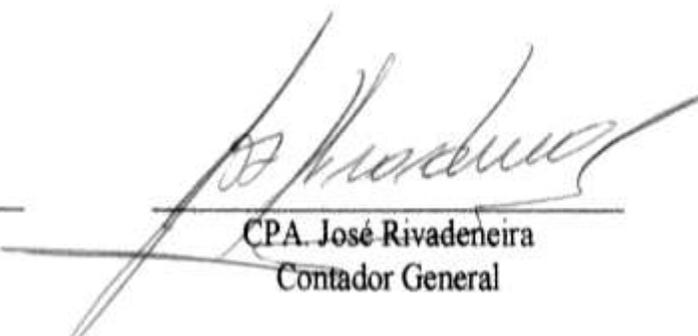
14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de este informe 25 de marzo del 2014, 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 20 de marzo del 2014.



Danny Paredes Gresely
Gerente General



CPA. José Rivadeneira
Contador General