

CARLOS MARINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

1. Descripción

La Compañía CARLOS MARINOS S.A. se constituye en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador el 22 de Octubre de 2009.

Su actividad principal es la elaboración y comercialización de todo tipo de callos etc.

2. Resumen de las políticas de contabilidad

Sus políticas más relevantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Base de presentación

Los estados financieros son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales corresponden a las Normas e Interpretaciones emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), las que comprenden a las Normas Internacionales de Información Financiera para Empresas y Mediana Entidades (NIIF para PYMES).

De acuerdo con la Resolución N° 004529C-10 de la Superintendencia de Compañías de fecha noviembre 20 del 2009, se adoptaron en Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Conforme lo estipula el artículo primero de la Resolución N° 004529C-10, cuando la situación de las compañías definidas en los grupos uno y dos, cambian, las compañías aplicarán lo dispuesto en la sección 31 "Transición a la NIIF para PYMES".

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas NIIF para PYMES, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y de valor legal y de calidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2009, al día.

b) Políticas Contables

La compañía constituida en el año 2009 presenta sus estados financieros de acuerdo a las NIIF para las PYMES.

Las Políticas contables aplicadas son consistentes con la del ejercicio actual y se detallan a continuación:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de alta disponibilidad en bancos, los subrogos bancarios en porcentaje sobre pasivos corrientes.

b) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no destinados con pagos fijos o determinables, que no están en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide el activo aumentando utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulta insignificante. El período de validez promedio antes la venta de financia es de 90 días.

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

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

c) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor más realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se reconocen registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para disminuir pérdidas por obsolescencia, la cual se determina en función de un análisis de la probabilidad real de utilización en la producción o venta. El valor más realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos asociados para la venta.

d) Propiedades, planta y equipo

d.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la obtención del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por pérdidas de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

d.2 Medición posterior al reconocimiento inicial del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el impuesto acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar que algunos partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía requieren revisiones periódicas. En esos períodos, los gastos ciertos de construcción son reconocidos separadamente del resto del activo y con un nivel de depreciación que permite depreciarlos en el período que media entre la actual y hasta la siguiente reparación.

4.1 Método de depreciación y vidas útiles

Las propiedades, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y métodos de depreciación son revisados al final de cada año, dando el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales partidas de propiedades, planta y equipo y los valores útiles dados en el cálculo de la depreciación.

Item	Valor útil (en años)
Edificio	20
Valuados	5
Muebles y equipos y equipos de oficina	10
Equipos de computación	5
Maquinaria	10

11 Préstamos

Exposición pasiva: Transacción que se reconoce inicialmente a su valor razonable, uno de los costos de la transacción incurridos. Entre préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los flujos recibidos (uno de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo como el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasiva corriente o menor que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

11.1 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivas financieras, no derivadas con pagos fijos o determinables, que se sitúan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide el costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulta nominal. El período de crédito promedio para la compra de cuentas financieras es de 120 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 28.4.

El Grupo tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios por acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto las reconocidas referentes a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y los bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporales imponibles. Se reconoce un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulta probable que la Empresa disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrá cargar con diferencias temporales deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se pague.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la modificación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relaciona con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Empresa debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar. Frente a la actividad fiscal, los impuestos reconocidos en esas partidas, y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y el Grupo tiene la intención de liquidar con activos y pasivos como tales.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, debidos reconocidos como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que haya cargo de una transacción o evento que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surge del registro inicial de una combinación de negocios.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por jubilación

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por jubilación) se determina utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proporcional, con valuaciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el método de la cuota de fluctuación 100% del valor presente de la obligación al inicio del período, dividido entre el número promedio de años de trabajo que le restan a los empleados. Se reconoce el 100% del valor razonable de los activos del plan, en tanto de que esta obligación no está financiada. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida

en que los beneficios ya han sido recogidos; de lo contrario, son reconocidos utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son recogidos.

6 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, devolución o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

6.1 Venta de bienes

Los ingresos relativos procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todos y cada uno de los siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí riesgos implicados en la gestión corriente de los bienes vendidos, ni el grado sustancial asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos relativos puede medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

6.2 Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinando como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el período *n*;
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a los bienes contractados en la medida en que se incurren en costos de producción y gastos directos.

6.3 Ingresos por dividendos e ingresos por intereses

El ingreso por dividendos de las inversiones se reconoce en su totalidad una vez que se han satisfecho los derechos de los accionistas para recibir una pago.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, son reducidos al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

B. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se incrementan a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano al que se incurren.

Compensación de saldos y provisiones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellas veces en las que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta provenga de un efecto de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, constitucionalmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por un importe neto o de realizar el activo y cancelar el pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

A. Cuentas bancarias

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas caja y bancos son como sigue:

(En Miles de Pesos)

Cuentas corrientes bancarias

1.000

Total

1.000

Al 31 de diciembre del 2012, los bancos representan fondos depositados en cuentas corrientes en bancos locales. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

8. Cuentas y documentos por cobrar, Neto

Las cuentas por cobrar representan los siguientes:

(En millones)

Cuentas por cobrar comerciales	86,107
Impuestos y Recaudaciones	0
Activos prepagados	0
Otros cuentas por cobrar	21,471
Cuentas Totales	<u>107,578</u>
Total	<u>86,107</u>

Cuentas por cobrar comerciales representan ventas de mercaderías con vencimientos menores a 90 días.

Activos a Recaudaciones, impuestos y prepagados - Al 31 de diciembre del 2012, representan transacciones relacionadas con el giro normal del negocio y los gastos incurridos en la misma fecha específica de vencimiento.

Cuentas Totales - El activo total por cobrar es de \$ 107.58 y Cuentas por impuestos a la Renta \$ 0.00.

9. Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre del 2012, están constituidos por productos disponibles para la venta en bodega por \$78 04,341 y los mismos se encuentran libres de gravámenes.

Inventarios de Materia Prima	1,000
Inventarios de Producción en Proceso	0
Inventarios de Prod. Terminada y Mercaderías en Almacén	12,471
Mercaderías en Tránsito	0
	<u>13,471</u>
	<u>78,043</u>

10. Propiedades, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2012:

	2012	2011
Maquinaria y Equipo	132	622
Maquinaria y Equipo construcciones	73,382	63,328
Vehículos, Equipo de Transporte y Equipo construcciones	31,129	31,128
Edificios en Proceso	26,341	21,845
Total	<u>131,584</u>	<u>116,923</u>
(-) Depreciación de PPE	(53,243)	(58,807)
Neto PPE	<u>78,341</u>	<u>58,116</u>

	2017
Saldo al inicio	97,219
Adquisiciones de PPE	79,048
Costo del año	12,528
Tramo de PPE	—
Saldo al final	163,739

7. Otros activos y cargas diferidas

Los otros activos y cargas diferidas consisten de lo siguiente:

	(U.S. Dólares)
Activos por impuestos diferidos	\$
Diferidos en garantía	\$
Cuentas por cobrar relacionadas	1,294
Total	1,294

Las cuentas por cobrar relacionadas son saldos de planes de beneficios y de derivados financieros.

8. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 las cuentas por pagar están constituidas por lo siguiente:

	(U.S. Dólares)
Proveedores locales	24,274
Impuestos a la venta	\$
Acciones por pagar	63,687
Beneficios sociales y pagar y otros compromisos	1,798
Otros Pasivos corrientes	678
Participación de los independientes	1,584
Total	141,921

09. Extractos de los acionistas

Al 31 de diciembre del 2017, el patrimonio de los accionistas está conformado de la siguiente manera:

Capital social - Consiste de 800 acciones ordinarias y constitutivas a un valor de \$1.00 cada una.

Aporte Futuro Aumento de Capital- Los accionistas de la compañía deslindan de acuerdo a junta de accionistas aportar en forma proporcional el valor de 1/32 \$5,000 para futuras capitalizaciones.

Reserva Legal - La Ley de Corporación establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 10% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. El saldo al 31 de diciembre del 2017 es de \$464.

10. Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2012, las autoridades fiscales no han aprobado las declaraciones de impuestos a la renta que ha presentado la Compañía.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades que interfiere en actividades en el país pueden estar sueldos con retención de 10 puntos porcentuales de la renta del impuesto a la Renta sobre el monto calculado, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y eficiente al correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la retención.

El impuesto a la renta 2012 se calcula a la tasa impositiva del 27%.

El gasto de impuesto a la renta, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2012, resulta de lo siguiente:

	(U.S. \$ Miles)
Utilidad (perdida) antes de impuestos a la renta	16,426
a) 10% participación de trabajadores	(1,744)
b) Exentos no distribuidos	4,274
Utilidad gravable	14,656
27% impuesto a la renta	3,956
c) Anticipo IR del ejercicio fiscal anterior	0
Impuesto a la renta (cancido) sobre el anticipo	3,956
d) Gasto anticipo gravable fiscal anterior por pagar	0
e) Retenciones en la Renta	(2,517)
f) Crédito Imp. Renta 191	18,996
Saldo del crédito de Imp. Renta	1,579

Si el contribuyente no declara impuestos cancelados o el el mismo es menor que el anticipo, será un anticipo y un impuesto de efectivo.

11. Reserva de depreciación

Hasta el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (Marzo 22 del 2013), no se han generado eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se exponen.

12. Asociación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación en Marzo 22, 2013.


Javier Salcedo
Gerente General


Javier Chavez C.P.A.
Controlador