

MARITIMA ECUATORIANA MARSEC S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	40,067	22,349
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	90,809	53,595
Activos por impuestos corrientes	8	57,446	59,346
Otros activos		-	113,961
Total activos corrientes		<u>188,322</u>	<u>249,251</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos		92,193	17,521
Activos intangibles		13,582	18,215
Total activos no corrientes		<u>105,775</u>	<u>35,736</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>294,097</u>	<u>284,987</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por Pagar	6	94,482	82,749
Pasivos por impuestos corrientes	8	2,862	2,870
Provisiones	7	3,874	5,921
Total pasivos corrientes		<u>101,217</u>	<u>91,540</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar		70,532	81,244
Obligaciones por beneficios definidos		<u>12,172</u>	<u>12,172</u>
Total pasivos no corrientes		<u>82,704</u>	<u>93,416</u>
Total pasivos		<u>183,921</u>	<u>182,087</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	9	4,000	4,000
Reservas		13,989	13,989
Resultados acumulados		82,041	71,865
Utilidad del Ejercicio		<u>10,146</u>	<u>10,176</u>
Total patrimonio		<u>110,175</u>	<u>100,023</u>
TOTAL		<u>294,096</u>	<u>284,987</u>

Ver notas a los Estados Financieros



Omar Ignacio Santana Carrillo
Gerente General



Jean C. Anastasio Aquino
Contador

MARITIMA ECUATORIANA MARSEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	NOTAS	2015 (en U.S. dólares)	2014
Ingresos de actividades ordinarias		193,468	162,035
Ingresos por exportaciones		<u>147,956</u>	<u>190,800</u>
Total ingresos		<u>341,424</u>	<u>352,835</u>
Gastos de administración	10	(268,758)	(201,547)
Gastos de ventas	10	(54,810)	(130,523)
Gastos financieros	10	<u>(4,848)</u>	<u>(7,718)</u>
Total gastos		<u>(328,416)</u>	<u>(339,788)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		13,008	13,047
Impuesto a la Renta		(2,862)	(2,871)
Utilidad Neta		10,146	10,176

Ver notas a los Estados Financieros



Omar Ignacio Santana Carrillo
Gerente General



Jean C. Anastasio Aquino
Contador

MARITIMA ECUATORIANA MARSEC S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	<u>Capital</u> <u>social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2014	4,000	13,989	71,865	89,854
Utilidad del ejercicio	-	-	10,176	10,176
Saldos al 31 de diciembre de 2014	4,000	13,989	82,041	100,030
Utilidad del ejercicio	-	-	13,007	13,007
Saldos al 31 de diciembre de 2015	4,000	13,989	95,048	113,037

Ver notas a los Estados Financieros



Omar Ignacio Santana Carrillo
Gerente General



Jean C. Anastacio Aquino
Contador

MARITIMA ECUATORIANA MARSEC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	304,209	352,565
Pagado a proveedores, empleados y otros	(261,784)	(335,298)
Otros pagos por actividades de operación	<u>(651)</u>	<u>(203)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>41,774</u>	<u>17,063</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-</u>	<u>(24,541)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiamiento por prestamos a largo plazo	-	32,583
Pagos préstamos	(10,712)	(15,970)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(13,344)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>(24,056)</u>	<u>16,613</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neta durante el año	17,718	9,135
SalDOS al comienzo del año	<u>22,349</u>	<u>13,214</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>40,067</u>	<u>22,349</u>

Ver notas a los Estados Financieros



Omar Ignacio Santana Carrillo
Gerente General



Jean C. Anastacio Aquino
Contador

MARITIMA ECUATORIANA MARSEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

MARITIMA ECUATORIANA MARSEC S.A. es una compañía anónima constituida en el Ecuador, mediante Escritura Pública del 7 de febrero de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil con el No. 4.392 el 8 de mayo de 1992, que consta en el Registro de Sociedades con el número de expediente 66474, por lo que está sujeta al control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Su Registro Único de Contribuyentes RUC es el 0991220860001.

El domicilio de su sede social y principal centro de negocios de MARSEC S.A. se encuentra ubicado en la ciudad de Guayaquil, Parroquia Carbo, Calle Malecón Simón Bolívar No. 208 intersección calle Juan Montalvo y Loja Piso01-Of 1- Frente al CINE IMAX, Teléfono 04-2569018

MARITIMA ECUATORIANA MARSEC S.A., es una empresa dedicada al Servicio de transporte Marítimo y Cabotaje.

Los principales accionistas de MARSEC S.A. son el Sr. Omar Ignacio Santana Calle y la Sra. Alba Azucena Calle Olaya ambos de nacionalidad ecuatoriana.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el personal total de la compañía es de 7 y 8 empleados respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES).

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

AM

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.5. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes locales y del exterior, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las mismas que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

2.6. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario (I.V.A.) retenciones en la fuente y anticipo de impuesto a la renta efectuadas por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.7. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

2.8. Activos y Pasivos por impuestos corrientes

2.8.1. Impuesto corriente:

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.9. Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.10. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta nacional y exportación de servicios navieros, transporte de fluvial en calidad de intermediario, venta de sellos y emisión de BL, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. 

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d) los gastos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.11. Gastos

Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, beneficios sociales, pago de servicios básicos, impuestos y contribuciones, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden a las comisiones de vendedores, gastos de transportación y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta del programa de viaje o la realización del mismo.

Los gastos financieros corresponden al pago de intereses bancarios por préstamos mantenidos hasta el vencimiento, comisiones bancarias, entre otros importes relacionados a actividades de financiamiento.

2.12. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.13. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos

as

inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

2.13.1. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses, incluyendo los intereses implícitos, se reconoce 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 de interés resultare inmaterial.

2.13.2. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.13.3. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14. Baja en cuentas de un pasivo financiero

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente 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, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.



Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 está conformado por US\$40,067 y US\$22,349 correspondientes a saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Cientes nacionales	39,262	17,772
Cientes del exterior	57,639	41,915
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(6,092)	<u>(6,092)</u>
	<u>90,809</u>	<u>53,595</u>

Cientes Nacionales y del exterior.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 representan importes por cobrar a nuestros clientes por concepto de comisiones a favor de MARSEC S.A. por el Servicio Naviero prestado e importes por cobrar por concepto de reembolso de gastos en calidad de Intermediario.

6. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:</u>		
Cuentas por pagar proveedores nacionales	72,174	47,605
Anticipos recibidos	22,092	32,583
Otras cuentas por pagar	<u>216</u>	<u>2,561</u>
Total	<u>94,482</u>	<u>82,749</u>

Anticipos de clientes.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a los anticipos entregados por clientes para el pago de sus obligaciones en calidad de intermediario, que se da como consecuencia al tipo de servicio (Servicios navieros) que nosotros brindamos a nuestros clientes nacionales y del exterior.

7. PROVISIONES

	... Diciembre 31,...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
<i>Provisiones:</i>		
Participación Trabajadores	2,295	2,302
Obligaciones con el IESS	1,579	1,869
Otros beneficios a empleados	-	1,750
Total	<u>3,874</u>	<u>5,921</u>

8. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por Impuestos Corrientes</i>		
Crédito Tributario Impuesto al Valor Agregado	50,243	48,881
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	7,203	10,465
Total	<u>57,446</u>	<u>59,346</u>
<i>Pasivos por Impuestos Corrientes</i>		
Impuesto a la Renta por pagar	2,862	2,870
Total	<u>2,862</u>	<u>2,870</u>

8.1. Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incremente del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

9. PATRIMONIO

Un resumen de las cuentas patrimoniales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Capital social	4,000	4,000
Reservas	13,989	13,989
Resultados Acumulados	<u>92,186</u>	<u>82,041</u>
Total	<u>110,175</u>	<u>100,030</u>

10. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos de administración y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Gastos de administración</u>		
Sueldos personal administrativo	(60,906)	(48,249)
Beneficios sociales y otras remuneraciones	(8,341)	(20,080)
Aporte patronal	(9,703)	(9,883)
Participación Trabajadores	(2,295)	(2,302)
Suministros y materiales	(3,265)	-
Depreciación de propiedades y equipos	(14,088)	(25,901)
Seguros	(803)	-
Honorarios profesionales	(4,578)	(2,302)
Impuestos, contribuciones y otros	(9,126)	
Amortización de intangibles	(4,633)	(4,633)
Mantenimiento y reparaciones	(4,594)	-
Servicios básicos	(30,128)	(19,247)
Combustibles y lubricantes	(721)	-
Otros bienes	(50,977)	(12,342)
Otros servicios	<u>(64,602)</u>	<u>(56,608)</u>
Total	<u>(268,758)</u>	<u>(201,547)</u>
<u>Gastos de ventas</u>		
Transporte de contenedores	(54,770)	(130,523)
Promoción y Publicidad	<u>(40)</u>	<u>-</u>
Total	<u>(54,810)</u>	<u>(130,523)</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Intereses y comisiones bancarios	<u>(4,848)</u>	<u>(7,718)</u>
TOTAL GASTOS POR SU NATURALEZA	<u>(328,416)</u>	<u>(339,788)</u>

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (04 de marzo del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 04 de marzo del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.

