

MARCSEAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

(En US Dólares)

1. ORGANIZACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Organización – La Compañía se constituyó en Quito, el 23 de Diciembre del 1998, según N.-3099 Tomo 129 ante el registrador Mercantil del Cantón Quito Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA, siendo su Objeto Social: La producción y comercialización de alimentos y bebidas, sus componentes, servicios y actividades complementarias, instalar y explotar laboratorios, restaurantes y otras actividades vinculadas a los alimentos y bebidas.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que son efectivas para los ejercicios que comenzaron el 01 de enero de 2011.

Marcseal S.A. al iniciar sus operaciones en el 2011, adoptó como la base contable las NIIFS.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011, preparado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, fueron aprobados por la Junta General de Socios, el 04 de Julio de 2014.

2. ACTIVOS FINANCIEROS (CUENTAS POR COBRAR – NETO)

Al 31 de diciembre, los efectos y cuentas por cobrar, neto se componen de lo siguiente:¹

	<u>31/12/2011</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	283,324
Cuentas por cobrar comerciales	1,307,920
(-) Provisión incobrables	(125,198)
Otras cuentas por cobrar	<u>141,890</u>
	1,607,936

La política comercial de la empresa con los clientes, considera corriente hasta 365 días de vencimiento a partir de los cual se castiga el 100% como provisión de cobro dudoso.

¹ IRI'S NIC 36 Reconocimiento.- Párrafo 5a,

3. INVENTARIOS

Los inventarios al cierre del ejercicio 2011 se estructuran así²:

<u>INVENTARIOS</u>	<u>31/12/2011</u>
MATERIA PRIMA	360,541
MATERIAL DE EMPAQUE	299,968
PRODUCTOS EN PROCESO	1,477
PRODUCTO TERMINADO	712,780
IMPORTACIONES EN TRANSITO	4,172
REPUESTOS	14,675
	<u>893,613</u>

4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2011, el movimiento de las propiedades, planta y equipo se compone de:³

<u>P.Planta y Equipo</u>	<u>31 DE DICIEMBRE 2011</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN</u>	<u>SALDO</u>
MAQUINARIA	717,462	(121,440)	596,023
MUEBLES Y ENSERES	6,604	(1,266)	5,338
EQUIPOS DE OFICINA	11,657	(8,875)	2,782
EQUIPOS DE COMPUTACION	18,943	(7,329)	11,614
VEHICULOS	110,233	(23,515)	86,718
EQUIPO DE LABORATORIO	9,783	(5,059)	4,724
	<u>874,682</u>	<u>(167,484)</u>	<u>707,199</u>

5. PASIVO

<u>PASIVO CORTO PLAZO</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>	<u>31/12/2011</u>
CTAS. X PAGAR COMERCIALES	564,504	FORUM INVESTMENT	3,000,000
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	134,961	OBLIGACIONES POST EMPLEO	85,463
OBLIGACIONES CON RELACIONADAS	489,576		
OBLIGACIONES CON EL RRHH	62,253		
	<u>1,251,394</u>		<u>3,085,463</u>

6. PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2011, el capital social de la Compañía comprende USD\$800 de capital social compuesto por 20 acciones comunes de USD\$40,00 cada una, totalmente suscritas y pagadas, registrado ante las autoridades competentes.

El patrimonio se compone:

² IFRS NIC 2 P9,P10, P11; P12, P14, P21, NVR P28, P29

³ IFRS, NIC 16.- reconocimiento Párrafos 7,8,9,10

PATROMONIO	31/12/2011
CAPITAL SOCIAL	800
RESERVA LEGAL	400.00
RESERVA FACULTATIVA	5,419.79
RESERVA DE CAPITAL	148,457.72
UTILIDAD/PERDIDA EJ.2008	10,095.19
UTILIDAD/PERDIDA EJ.2009	(9,208.83)
UTILIDAD/PERDIDA EJ.2010	11,706.41
UTILIDAD/PERDIDA EJ.2011	108,116.18
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	(250,903.55)
OTROS RESULTADOS INTEGRAL	(3,138.00)
	21,745

7. INGRESOS

Al cierre del ejercicio los ingresos se componen de la facturación de los Servicios prestados y por la desapropiación de bienes para la venta:

INGRESOS	2011
VENTAS I.F.S.	2,003,449
VENTAS OTROS CLIENTES 12%	5,217,666
VENTAS 0% I.F.S.	11,986
VENTAS OTROS CLIENTES 0%	29,633
INGRESOS OPERATIVOS	7,262,733
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	3,523
OTROS INGRESOS	167,842
INGRESOS NO OPERATIVOS	171,365
INGRESOS TOTALES	7,434,098

8. COSTOS Y GASTOS

Para el ejercicio, los costos y los gastos fueron como siguen:

COSTOS	2011
COSTO DE PRODUCCIÓN	5,019,026.85
COSTOS DE PRODUCCIÓN	5,019,027
GASTOS	
GASTO DE VENTA	1,017,910.25
GASTOS DE ADMINISTRACION	506,038.18
OTROS GASTOS DISTRIBUTIVOS	2,926.42
GASTOS OPERACIONALES	1,526,873
GASTOS FINANCIEROS	360,756.31
OTROS GASTOS DEDUCIBLES	183,819.76
GASTOS NO DEDUCIBLES	282,155.50
GASTOS NO OPERACIONALES	826,731
COSTOS&GASTOS	7,372,633

9. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

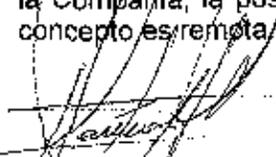
Al 31 de diciembre de 2011, la empresa se encuentra por Ley sujeta a revisión por parte de las autoridades fiscales debido a la facultad por Ley (Código Tributario) que tiene la administración tributaria para determinar la obligación tributaria en función al siguiente esquema:

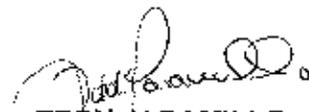
1. En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, en el caso del artículo 89;
2. En seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y,
3. En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de la notificación de tales actos.

Los plazos de caducidad se interrumpirán por la notificación legal de la orden de verificación, emanada de autoridad competente.

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía ha cumplido de forma puntual con entes acreedores de impuestos y tasa SRI y Municipio, no así con la Superintendencia de Compañías, esto por cambios de la plataforma electrónica, nuevos requerimientos y errores en sus herramientas de control.

Debido a las posibles diferentes interpretaciones que puedan darse a las normas fiscales y los resultados de las inspecciones que en el futuro pudieran llevar a cabo las autoridades fiscales para los años sujetos a revisión, podrían originarse pasivos fiscales, cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de una manera objetiva. No obstante, en opinión de la Gerencia de la Compañía, la posibilidad de que se materialicen pasivos adicionales significativos por este concepto es remota.


SANTIAGO CAPELLO
GERENTE GENERAL


EDDY JARAMILLO
CONTADOR GENERAL
RUC: 1711768315001