

**MARCSEAL S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012**  
**(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, restaurants 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 2012.

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

**Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012, preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, fueron aprobados por la Junta General de Socios, el 7 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:<sup>1</sup>

	31/12/2012
Efectivo y equivalentes de efectivo	87,336
Cuentas por cobrar comerciales	1,534,941
(-) Provisión incobrables	(169,285)
Otras cuentas por cobrar	208,907
	<hr/> 1,661,899

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.

---

<sup>1</sup> IRFS NIC 36 Reconocimiento.- Párrafo 5a,

### 3. INVENTARIOS

Los inventarios al cierre del ejercicio 2012 se estructuran así<sup>2</sup>:

<b>INVENTARIOS</b>	<b>31/12/2012</b>
MATERIA PRIMA	330,780
MATERIAL DE EMPAQUE	327,828
PRODUCTOS EN PROCESO	3,448
PRODUCTO TERMINADO	324,349
IMPORTACIONES EN TRANSITO	64,276
REPUESTOS	24,692
	<u>1,075,373</u>

### 4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2012, el movimiento de las propiedades, planta y equipo se compone de:<sup>3</sup>

<b>P. PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>COSTO</b>	<b>31 DE DICIEMBRE 2012</b>	
		<b>DEPRECIACIÓN</b>	<b>SALDO</b>
MAQUINARIA	849,918	(207,065)	642,853
MUEBLES Y ENSERES	6,604	(1,875)	4,729
EQUIPOS DE OFICINA	13,671	(9,423)	4,248
EQUIPOS DE COMPUTACION	26,054	(10,738)	15,316
VEHICULOS	110,233	(39,630)	70,603
EQUIPO DE LABORATORIO	9,783	(5,646)	4,137
	<u>1,016,263</u>	<u>(274,377)</u>	<u>741,886</u>

### 5. PASIVO

<b>PASIVO CORTO PLAZO</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>31/12/2012</b>
CTAS. X PAGAR COMERCIALES	433,877	FORUM INVESTMENT	3,000,000
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	140,066	OBLIGACIONES POST EMPLEO	109,147
OBLIGACIONES CON RELACIONADAS	543,032		
OBLIGACIONES CON EL RRHH	103,358		
	<u>1,220,333</u>		<u>3,109,147</u>

<sup>2</sup> IRFS NIC 2 P9,P10, P11, P12, P14, P21, NVR P28, P29

<sup>3</sup> IFRS, NIC 16.- reconocimiento Párrafos 7,8,9,10

## 6. PATRIMONIO

### Capital social

Al 31 de diciembre de 2012, 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:

<b>PATRIMONIO</b>	<b>31/12/2012</b>
CAPITAL SOCIAL	800
RESERVA LEGAL	400
RESERVA FACULTATIVA	5,420
RESERVA DE CAPITAL	148,458
UTILIDAD/PERDIDA EJ.2008	10,095
UTILIDAD/PERDIDA EJ.2009	(9,209)
UTILIDAD/PERDIDA EJ.2010	11,706
UTILIDAD/PERDIDA EJ.2011	108,116
UTILIDAD/PERDIDA EJ.2012	283,184
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	(250,904)
OTROS RESULTADOS INTEGRAL	(3,624)
	<b>304,443</b>

## 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:

<b>INGRESOS</b>	<b>2012</b>
VENTAS I.F.S.	2,266,227.87
VENTAS OTROS CLIENTES 12%	5,274,947
VENTAS 0% I.F.S.	12,965
VENTAS OTROS CLIENTES 0%	42,713
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>7,596,853</b>
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	1,251
OTROS INGRESOS	78,189
<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>	<b>79,440</b>
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>7,676,293</b>

## 8. COSTOS Y GASTOS

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

<b>COSTOS</b>	<b>2012</b>
COSTO DE PRODUCCION	5,064,365
<b>COSTOS DE PRODUCCION</b>	<b>5,064,365</b>
<hr/>	
<b>GASTOS</b>	
GASTO DE VENTA	1,130,349
GASTOS DE ADMINISTRACION	858,703
OTROS GASTOS DISTRIBUTIVOS	-
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,989,052</b>
<hr/>	
GASTOS FINANCIEROS	234,053
OTROS GASTOS DEDUCIBLES	-
GASTOS NO DEDUCIBLES	7,702
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>241,755</b>
<b>COSTOS&amp;GASTOS</b>	<b>7,295,172</b>

## 9. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2012, 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 2012, 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.

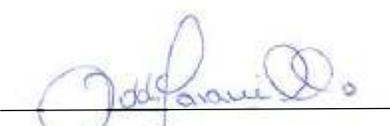
Debido a las posibles diferentes interpretaciones que puedan darse a las normas fiscales y los resultados de las inspecciones que en el futuro pudieran llevar a cabo las autoridades fiscales para los años sujetos a revisión, podrían originarse pasivos fiscales, cuyo importe no es posible cuantificar 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 ESTRELLA**  
**GERENTE GENERAL**



---

**EDDY JARAMILLO**  
**CONTADOR GENERAL**  
**RUC: 1711768315001**