

MARCSEAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(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 2013.

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 2014, preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, fueron aprobados por la Junta General de Socios, el 03 de Abril de 2015.

2. ACTIVOS FINANCIEROS (CUENTAS POR COBRAR – NETO)

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

	31/12/2014
Efectivo y equivalentes de efectivo	539,811
Inversiones Temporales	201,904
Cuentas por cobrar comerciales	1,635,901
(-) Provisión incobrables	(188,401)
Otras cuentas por cobrar	209,310
	<u>2,398,525</u>

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 IRFS NIC 36 Reconocimiento.- Párrafo 5a,

3. INVENTARIOS

Los inventarios al cierre del ejercicio 2014 se estructuran así²:

<u>INVENTARIOS</u>	<u>31/12/2014</u>
MATERIA PRIMA	320,849
MATERIAL DE EMPAQUE	323,796
PRODUCTOS EN PROCESO	-
PRODUCTO TERMINADO	346,714
IMPORTACIONES EN TRANSITO	-
REPUESTOS	-
	<u>991,358</u>

4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2014, el movimiento de las propiedades, planta y equipo se compone de:³

<u>P. PLANTA Y EQUIPO</u>	<u>COSTO</u>	<u>31 DE DICIEMBRE 2014</u>	
		<u>DEPRECIACIÓN</u>	<u>SALDO</u>
MAQUINARIA	1,394,185	(428,606)	965,579
MUEBLES Y ENSERES	10,484	(3,213)	7,251
EQUIPOS DE OFICINA	17,114	(11,395)	5,719
EQUIPOS DE COMPUTACION	52,568	(26,419)	26,148
VEHICULOS	139,236	(77,515)	61,722
EQUIPO DE LABORATORIO	11,628	(7,418)	4,210
OTROS ACTIVOS	12,150	(338)	11,813
	<u>1,637,344</u>	<u>(565,719)</u>	<u>1,082,441</u>

5. PASIVO

<u>PASIVO CORTO PLAZO</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>	<u>31/12/2014</u>
CTAS. X PAGAR COMERCIALES	1,042,732	PRESTAMOS BANCARIOS	3,000,000
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	246,090	OBLIGACIONES POST EMPLEO	112,172
OBLIGACIONES CON RELACIONADAS	536,009		
OBLIGACIONES CON EL RRHH	103,669		
	<u>1,928,500</u>		<u>3,112,172</u>

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

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

6. PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social de la Compañía comprende USD\$ 200,800 de capital social compuesto por 5,020 acciones comunes de USD\$ 40,00 cada una, totalmente suscritas y pagadas, registrado ante las autoridades competentes.

El patrimonio se compone:

PATRIMONIO	31/12/2014
CAPITAL SOCIAL	200,800
RESERVA LEGAL	400
RESERVA FACULTATIVA	5,420
RESERVA DE CAPITAL	148,458
UTILIDADES ACUMULADAS	755,152
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	(250,904)
OTROS RESULTADOS INTEGRAL	28.975
	888.301

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	2014
VENTAS CLIENTES 12%	9,367,821
VENTAS CLIENTES 0%	29,702
INGRESOS OPERATIVOS	9,397,523
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	4,411
OTROS INGRESOS	58,933
INGRESOS NO OPERATIVOS	63,344
INGRESOS TOTALES	9,460,867

8. COSTOS Y GASTOS

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

COSTOS	2014
COSTO DE PRODUCCION	6,218,422
COSTOS DE PRODUCCION	6,218,422
GASTOS	
GASTO DE VENTA Y ADMINISTRATIVOS	2,540,723
OTROS GASTOS DISTRIBUTIVOS	-
GASTOS OPERACIONALES	2,540,723
GASTOS FINANCIEROS	263,074
OTROS GASTOS DEDUCIBLES	-
GASTOS NO DEDUCIBLES	11,371
GASTOS NO OPERACIONALES	274,445
COSTOS&GASTOS	9,033,590

9. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2014, 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.

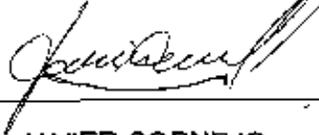
Los plazos de caducidad se interrumpirán por la notificación legal de la orden de verificación, emanada de autoridad competente.

Al 31 de diciembre de 2014, 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.



JAVIER CORNEJO
GERENTE GENERAL



EDDY JARAMILLO
CONTADOR GENERAL
RUC: 1711768315001