NOTAS EXPLICATIVAS

A LOS ESTADOS FINANCIEROS
MARINSAECUADOR S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares americanos)

1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en el Ecuador, Manta Provincia de Manabí el 05 de Diciembre del 2008, y se encuentra inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta bajo las leyes ecuatorianas, civiles, comerciales e industriales con el objeto social de dedicarse a la actividad de Distribución y Comercialización de máquinas y repuestos para el sector pesquero industrial.MarinsaEcuador S.A., se encuentra registrada en la Superintendencia de Compañías con el Expediente # 96389.

MARINSA ECUADOR S.A., tendrá una duración de 50 Años desde su inscripción en el Registro mercantil, pudiendo ser ampliado o reducido por resolución de la Junta General.

2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del período revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación. La Compañía considera equivalentes de efectivo las inversiones con vencimiento a menos de 90 días:

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.

Descripción		2012	2013
Caja	U.S. $	-38.02	-175.68
Bancos		23.40	159.04
Integracion Capital		800.00	800.00
Total U.S. $		785.38	783.36

2.2 Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2013, corresponden a saldos por cobrar de facturación de créditos, las cuales no generan intereses, según el siguiente detalle:

(1) Las cuentas a cobrar nacionales presentan la siguiente concentración:

Al 31 de diciembre de 2013:

No	Cliente	Saldo	Porcentaje
1	Cliente Relacionados	0.00	0.00%
2	Cliente No Relacionados	3,262.95	100.00%
			0.00%
			0.00%
	SUMAN	3,262.95	100.00%

2.3 Otras Cuentas por Cobrar

El detalle al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Descripción		2012	2013
Otras Ctas. Cobrar Relacionados	U.S. $	0.00	0.00
Prestamos a Trabajadores		100.00	100.00
Otras cuentas por cobrar		110.00	110.00
Total U.S. $		210.00	210.00

2.4 Pagos Anticipados

El detalle al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Descripción		2012	2013
Credito Tributario Renta	U.S. $	270.28	274.61
Credito Tributario IVA		0.00	190.60
Anticipo a Proveedores		0.00	0.00
Seguros Pagados por Anticipados		0.00	0.00
Otros Gastos Prepagados		0.00	0.00
Total U.S. $		270.28	465.21

2.5 Cuentas por Pagar a Proveedores

Al 31 de diciembre de 2013, corresponden al pago de inventarios de productos de repuestos marinos que no generan intereses.

(1) Las cuentas a pagar presentan la siguiente concentración:

Al 31 de diciembre de 2013:

No	Proveedor	Saldo	Porcentaje
1	MARINSA MIAMI	3,637.31	0.00%
		0.00	0.00%
		0.00	0.00%
		0.00	0.00%
		0.00	0.00%
	SUMAN	3,637.31	0.00%

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas por pagar nacionales es el siguiente:

Detalle		Saldo	Porcentaje
Sin Vencer	U.S. $	0.00	0.00%
De 0 a 30 dias		0.00	0.00%
De 30 a 90 dias		0.00	0.00%
Mayor a 91 dias		3,637.31	100.00%
Total U.S. $		3,637.31	100.00%

2.6 Obligaciones con la Administración Tributaria

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2012	2013
Retencion Fuente por Pagar	U.S. $	68.24	73.32
Retenciones de IVA		99.79	94.63
Iva por Pagar		0.00	0.00
Impuesto a La Renta		157.26	154.71
Total U.S. $		325.29	322.66

2.7 Obligaciones con la Seguridad Social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2012	2013
Aportes IESS	U.S. $	408.41	408.41
Prestamos Quirografarios		0.00	0.00
Fondos de Reserva		156.67	156.67
Total U.S. $		565.08	565.08

2.8 Obligaciones con Empleados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2012	2013
Sueldos por Pagar	U.S. $	846.63	674.62
Provisiones Sociales		3,219.75	3,694.71
Indemnizaciones Por Pagar		0.00	0.00
15% Participacion De Trabajadores		0.00	0.00
Total U.S. $		4,066.38	4,369.33

2.9 Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2012	2013
Cuentas por Pagar Accionistas	U.S. $	40,478.35	82,978.35
Polizas de Seguros		0.00	0.00
Servicios Basicos		0.00	0.00
Total U.S. $		40,478.35	82,978.35

2.10 Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 el capital social está constituido por 800 acciones ordinarias respectivamente, totalmente pagadas de 1 dólar cada una.

2.11 Reservas

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

2.12 Ventas

Los ingresos de la Compañía se originan en la venta de repuestos para el sector pesquero industrial y servicios de mantenimiento de motores marinos. En los periodos terminados el 31 de diciembre las ventas se detallan así:

Descripción		2012	2013
Ventas de Bienes 12%	U.S. $	6,365.00	725.00
Ventas de Servicios 12%		2,401.78	5,564.93
Otros Ingresos		8.81	
Total U.S. $		8,775.59	6,289.93

2.13 Gastos de Ventas y Administración

En los años terminados el 31 de diciembre, los gastos de ventas fueron como sigue:

Detalle		2012	2013
Sueldos y Beneficios Sociales	U.S. $	31,087.08	31,112.40
Arrendamientos		5,096.12	5,613.51
Servicios		5,586.77	3,619.86
Suministros y Materiales		1,912.90	1,961.01
Otros Gastos		3,981.11	5,630.45
Gastos Bancarios		147.19	123.42
Depreciaciones		604.44	87.36
Total U.S. $		48,415.61	48,148.01

2.14 Impuestos las Ganancias

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Concepto		2012	2013
Utilidad Contable	US. $	-	-
(-) 15% Participación Trabajadores		-	-
(+) Gastos no Deducibles		-	-
(-) Otras Exenciones		-	-
(=) Utilidad Gravable		-	-
Tasa de Impuesto		0.23	0.22
Impuesto a la Renta Causado (1)		-	-
Anticipo Determinado		157.26	154.71
Impuestos Diferidos del año		-	-
Impuesto a las Ganancias		157.26	154.71

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la determinación del saldo del impuesto a la renta por recuperar fue la siguiente:

Concepto		2012	2013
Impuesto a la Renta Causado	US. $	157.26	154.71
Anticipo pagado del ejercicio fiscal corriente		(127.42)	(43.04)
Retenciones en la Fuente		(111.68)	(118.55)
Crédito Tributario años anteriores		(31.18)	(113.02)
Impuesto a la Renta por Pagar		-113.02	-119.90

Nota Contingencias

Revisión de autoridades tributarias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre las ventas de los años 2013, 2012, y 2011 están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes impositivas. La administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos durante esos años.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguro Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

Juicios en contra de la entidad según criterio del asesor legal

A la fecha no se encuentra situaciones contingentes de juicios en contra de la entidad según el criterio legal del asesor legal.