**SIMARMEN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011 Y AL 01 DE ENERO DE 2011

BDO

Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

9 de Octubre 100 y Malecón
Edificio La Previsora, Piso 25, Oficina 2505
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
SIMARMEN S. A.
Guayaquil, Ecuador

**Dictamen sobre los estados financieros.**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera clasificados que se adjuntan de SIMARMEN S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el estado de situación financiera de apertura al 01 de enero del 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo, por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011; así como, el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

**Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros.**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor.**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por SIMARMEN S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de SIMARMEN S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.



BDO ECUADOR CIA LTDA es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas. BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas de BDO.

BDO

**Opinión.**

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de SIMARMEN S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 01 de enero del 2011, los resultados integrales por función de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Énfasis.**

6. SIMARMEN S.A., en cumplimiento con lo establecido en la Superintendencia de Compañías en Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que corresponden desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 adjuntos, son los primeros que SIMARMEN S.A., preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa, de acuerdo a la Sección 21 (NIIF 1) Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros de apertura preparados para el año 2011 sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan el año 2012 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Consecuentemente, las cifras correspondientes al año 2011 y al 01 de enero del 2011, difieren de las aprobadas por los accionistas para el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y cuyo informe contiene una opinión sin salvedades, fue fechada en abril 30, 2012.

**Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.**

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

BDO Ecuador

Junio 24, 2013
RNAE No. 193

Román Pineda - Socio

**SIMARMEN S.A.**
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**
**(Expresados en dólares)**

| | Notas | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 | Enero 01, 2011 |
|---|---|---|---|---|
| **Activos:** | | | | |
| **Activos corrientes:** | | | | |
| Servicios y otros pagos anticipados | 6 | 3,492 | - | 127 |
| Activos por impuestos corrientes | | - | - | 6,822 |
| **Total activos corrientes** | | 3,492 | - | 6,949 |
| **Activos no corrientes:** | | | | |
| Embarcación | 7 | 1,934,507 | 2,344,380 | 2,225,000 |
| Impuesto diferido por cobrar | | - | - | 8,082 |
| **Total activos no corrientes** | | 1,934,507 | 2,344,380 | 2,233,082 |
| **Total activos** | | 1,937,999 | 2,344,380 | 2,240,031 |
| **Pasivos:** | | | | |
| **Pasivos corrientes:** | | | | |
| Otras obligaciones | 8 | 2,163 | 30,329 | 62,147 |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas | 9 | 567,803 | 711,946 | - |
| Cuentas por pagar a accionistas, porción corriente | 10 | 179,840 | 109,555 | 30,405 |
| Otros pasivos corrientes | | 8 | - | 416,894 |
| **Total pasivos corrientes** | | 749,814 | 851,830 | 509,446 |
| **Pasivos no corrientes:** | | | | |
| Cuentas por pagar a accionistas | 10 | 164,408 | 266,543 | 315,292 |
| Impuesto diferido por pagar | 12 | 192,536 | 246,076 | 321,269 |
| **Total pasivos no corrientes** | | 356,944 | 512,619 | 636,561 |
| **Total pasivos** | | 1,106,758 | 1,364,449 | 1,146,007 |
| **Patrimonio neto:** | | | | |
| Capital suscrito | 13 | 800 | 800 | 800 |
| Reserva legal | 14 | 6,955 | 6,955 | 6,955 |
| Resultados acumulados: | | | | |
| (Pérdidas) ganancias acumuladas | 15 | (333) | 148,357 | 64,815 |
| Adopción por primera vez de las NIIF | 15 | 823,819 | 823,819 | 1,021,454 |
| **Total patrimonio neto** | | 831,241 | 979,931 | 1,094,024 |
| **Total pasivos y patrimonio neto** | | 1,937,999 | 2,344,380 | 2,240,031 |

Sr. Vicente Bustos Peñaherrera
**Gerente General**

Sr. César Infante
**Contador General**

**Ver políticas contables y notas a los estados financieros.**

**SIMARMEN S.A.**
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**
**(Expresados en dólares)**

| Por los años terminados en, | Notas | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|---|---|---|---|
| Ingresos de actividades ordinarias | 17 | 250,000 | 360,000 |
| **Ganancia bruta** | | 250,000 | 360,000 |
| Otros ingresos | 18 | 80,208 | - |
| Gastos: | | | |
| Gastos administrativos | 19 | 499,315 | 476,052 |
| Gastos financieros | 20 | 25,705 | 30,404 |
| | | 525,020 | 506,456 |
| **Pérdida del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias** | | (194,812) | (146,456) |
| Participación a trabajadores | 8 | - | (17,743) |
| **Pérdida neta del ejercicio antes de impuestos a las ganancias** | | (194,812) | (164,199) |
| **Impuestos a las ganancias:** | | | |
| Impuesto a la renta corriente | 11 | (7,418) | (17,005) |
| Efecto de impuestos diferidos | 12 | 53,540 | 67,111 |
| | | 46,122 | 50,106 |
| **Pérdida neta del ejercicio de operaciones continuas** | | (148,690) | (114,093) |
| **Otro resultado integral:** | | | |
| Componentes del otro resultado integral | | - | - |
| **Resultado integral total del año** | | (148,690) | (114,093) |

Sr. Vicente Bustos Peñaherrera
**Gerente General**

Sr. César Infante
**Contador General**

**Ver políticas contables y notas a los estados financieros.**

**SIMARMEN S.A.**
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
**(Expresados en dólares)**

| | | | Resultados acumulados | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Capital suscrito | Reserva legal | (Pérdidas) ganancias acumuladas | Adopción por primera vez de las NIIF | Total patrimonio neto |
| **Saldos al 01 de enero de 2011** | 800 | 6,955 | 64,815 | 1,021,454 | 1,094,024 |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | 197,635 | (197,635) | - |
| Resultado integral total del año | - | - | (114,093) | - | (114,093) |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2011** | 800 | 6,955 | 148,357 | 823,819 | 979,931 |
| Resultado integral total del año | - | - | (148,690) | - | (148,690) |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2012** | 800 | 6,955 | (333) | 823,819 | 831,241 |

Sr. Vicente Bustos Peñaherrera
**Gerente General**

Sr. César Infante
**Contador General**

**Ver políticas contables y notas a los estados financieros**

**SIMARMEN S.A.**
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**(Expresados en dólares)**

| **Años terminados en,** | **Diciembre 31, 2012** | **Diciembre 31, 2011** |
|---|---|---|
| **Flujos de efectivo por las actividades de operación:** | | |
| Efectivo recibido de clientes | 250,000 | 360,000 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (122,192) | (537,991) |
| Impuesto a la renta pagado | (6,318) | (5,821) |
| Gastos financieros | (25,705) | (30,404) |
| Otros ingresos | 80,208 | - |
| Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación | 175,993 | (214,216) |
| **Flujos de efectivo por las actividades de inversión:** | | |
| Pago por compra de embarcación | - | (528,133) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | - | (528,133) |
| **Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:** | | |
| Efectivo (pagado) recibido a relacionadas | (175,993) | 742,349 |
| Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento | (175,993) | 742,349 |
| Movimiento neto de efectivo | - | - |
| Efectivo al inicio del año | - | - |
| **Efectivo al final del año** | - | - |

Sr. Vicente Bustos Peñaherrera
**Gerente General**

Sr. César Infante
**Contador General**

**Ver políticas contables y notas a los estados financieros.**

**SIMARMEN S.A.**
**CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**
**(Expresados en dólares)**

| Años terminados en, | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|---|---|---|
| **Resultado integral total del año** | (148,690) | (114,093) |
| **Ajustes para conciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:** | | |
| Depreciación de la embarcación | 409,873 | 408,753 |
| Efecto de impuestos diferidos | (53,540) | (67,111) |
| Provisión impuesto a las ganancias | 7,418 | 17,005 |
| Provisión participación a trabajadores | - | 17,743 |
| **Cambios en activos y pasivos operativos:** | | |
| Disminución en activos por impuestos corrientes | - | 6,821 |
| (Aumento) disminución en servicios y otros pagos anticipados | (3,492) | 127 |
| Aumento (disminución) en otros pasivos corrientes | 8 | (416,894) |
| (Disminución) otros obligaciones corrientes | (35,584) | (66,567) |
| **Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación** | 175,993 | (214,216) |

Sr. Vicente Bustos Peñaherrera
**Gerente General**

Sr. César Infante
**Contador General**

**Ver políticas contables y notas a los estados financieros**

ÍNDICE:
Notas

| | | Pág. |
|---|---|---|
| 1. | IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA. | 8 |
| 2. | RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. | 9 |
| 2.1. | Período contable. | 9 |
| 2.2. | Bases de preparación. | 9 |
| 2.3. | Pronunciamientos contables y su aplicación. | 10 |
| 2.4. | Moneda funcional y de presentación. | 13 |
| 2.5. | Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes. | 13 |
| 2.6. | Efectivo. | 13 |
| 2.7. | Activos financieros. | 13 |
| 2.8. | Servicios y otros pagos anticipados. | 14 |
| 2.9. | Activos por impuestos corrientes. | 14 |
| 2.10. | Embarcación. | 15 |
| 2.11. | Deterioro de valor de activos no financieros. | 17 |
| 2.12. | Costos por intereses. | 18 |
| 2.13. | Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. | 18 |
| 2.14. | Préstamos y otros pasivos financieros. | 18 |
| 2.15. | Baja de activos y pasivos financieros. | 19 |
| 2.16. | Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos. | 19 |
| 2.17. | Capital suscrito. | 20 |
| 2.18. | Ingresos de actividades ordinarias. | 20 |
| 2.19. | Gastos de administración y financieros. | 20 |
| 2.20. | Medio ambiente. | 21 |
| 2.21. | Estado de flujos de efectivo. | 21 |
| 3. | POLITICA DE GESTION DE RIESGOS. | 21 |
| 3.1. | Factores de riesgo. | 21 |
| 3.2. | Riesgo financiero. | 21 |
| 3.3. | Riesgos propios y específicos. | 22 |
| 4. | ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN. | 22 |
| 4.1. | Vidas útiles y de deterioro de activos. | 22 |
| 4.2. | Otras estimaciones. | 23 |
| 5. | DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMENTO DE LAS NIIF. | 23 |
| 5.1. | Bases de la transición a las NIIF. | 23 |
| 5.1.1. | Aplicación de NIIF 1. | 24 |
| 5.1.2. | Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF. | 24 |
| 5.1.3. | Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía. | 25 |
| 5.1.4. | Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y | |

ÍNDICE:

Notas Pág.

Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC). 26
5.1.5. Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011. 26
5.1.6. Conciliación del patrimonio neto al 31 de diciembre y al 01 de enero de 2011. 27
5.1.7. Conciliación de resultados integrales al 31 de diciembre de 2011. 28
5.1.8. Conciliación del estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2011. 28
5.1.9. Conciliación del estado de situación financiera clasificado al 01 de enero de 2011. 30
5.1.10. Conciliación del estado de resultados Integrales por función al 31 de diciembre de 2011. 32
5.1.11. Conciliación del estado de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2011. 33
6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS. 35
7. EMBARCACIÓN. 35
8. OTRAS OBLIGACIONES. 36
9. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS. 36
10. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS. 36
11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS. 37
12. IMPUESTO DIFERIDO. 39
13. CAPITAL SUSCRITO. 42
14. RESERVA LEGAL. 42
15. RESULTADOS ACUMULADOS. 42
16. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS. 43
17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS. 44
18. OTROS INGRESOS. 44
19. GASTOS ADMINISTRATIVOS. 44
20. GASTOS FINANCIEROS. 45
21. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS. 45
22. CONTINGENTES. 45
23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA. 46
24. SANCIONES. 47
25. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE. 47

## 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad:
  SIMARMEN S.A.
- RUC de la entidad:
  0992399392001.
- Domicilio de la entidad:
  Luque N 223 y Chile Guayas / Guayaquil.
- Forma legal de la entidad:
  Sociedad Anónima.
- País de incorporación:
  Ecuador.
- Descripción:

  La Compañía fue constituida el 09 de noviembre del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de enero del 2005. Se encuentra ubicado en la ciudad de Guayaquil, su actividad comercial es el arrendamiento del Buque tanque Libertad IV a una Compañía relacionada.

- Estructura organizacional y societaria:

  SIMARMEN S.A. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

- Representante legal.

  Nathaly Suescum Romero, representa a la Compañía, está encargada de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la compañía; entre otros.

- La composición accionaria:

  Las acciones de SIMARMEN S.A.están distribuidas de la siguiente manera:

| Nombre del accionista | Acciones | % |
|---|---|---|
| Oscar Vicente Bustos Peñaherrrera | 640 | 80% |
| Nathaly Suescum Romero | 160 | 20% |
| | 800 | 100% |

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

### 2.1. Período contable.

- Los estados de situación financiera clasificados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 01 de enero de 2011, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2011, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.

- Los estados de resultados por función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; incluyen los resultados del año 2011, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.

- Los estados de cambios en el patrimonio neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2011 y 2012; mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

- Los estados de flujo de efectivo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### 2.2. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de SIMARMEN S.A. ha sido preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros:

a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria: |
|---|---|
| NIC 12: Impuestos a las ganancias. | Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2012. |

| Norma | Fecha de aplicación obligatoria: |
|---|---|
| NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. | Ejercicios iniciados a partir del 01 de julio de 2011. |
| NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar. | Ejercicios iniciados a partir del 01 de julio de 2011. |

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria: |
|---|---|
| NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. | Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013. |
| NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar. | Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013. |

| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria: |
|---|---|
| NIIF 10: Estados Financieros Consolidados (emitida en junio de 2012). | Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013. |
| NIIF 11: Acuerdos conjuntos (emitida en junio de 2012). | Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013. |
| NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (emitida en junio de 2012). | Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013. |
| NIC 1: Presentación de estados financieros. | Ejercicios iniciados a partir del 01 de julio de 2012. |
| NIC 27: Estados financieros separados | Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2014. |
| NIC 28: Inversiones en asociadas y joint ventures. | Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013. |
| NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación. | Ejercicios iniciados a partir de 01 de enero de 2014. |
| NIC 34: Información financiera intermedia. | Ejercicios iniciados a partir de 01 de enero de 2013. |

| Normas | Fecha de aplicación obligatoria: |
|---|---|
| NIC 19 Revisada:<br>Beneficios a empleados. | Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013. |
| NIC 27:<br>Estados financieros separados. | Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013. |
| NIIF 9:<br>Instrumentos financieros. | Ejercicios iniciados a partir de 01 de enero de 2015. |
| NIIF 10:<br>Estados Financieros Consolidados (emitida en junio de 2012). | Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013. |
| NIIF 13:<br>Medición de valor razonable. | Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013. |

| Mejoras emitidas en mayo de 2012 | Fecha de aplicación obligatoria: |
|---|---|
| NIIF 1:<br>Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. | Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013. |
| NIC 1:<br>Presentación de estados financieros. | Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013. |
| NIC 16:<br>Propiedades, plantas y equipos. | Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013. |

| Interpretaciones | Fecha de aplicación obligatoria: |
|---|---|
| CINIIF 20:<br>Costos de desbroce en la fase de producción de minas a cielo abierto | Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013. |

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de Industria de SIMARMEN S.A. en el período 2012.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.6. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el estado de situación financiera clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente". Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 01 de enero de 2011, la Compañía no posee saldos de efectivo.

2.7. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Préstamos y partidas por cobrar.-

  Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

  Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

  Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- Deterioro de cuentas incobrables.-

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

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
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 01 de enero de 2011, la Compañía no posee activos financieros.

2.8. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.9. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario (renta e IVA) y retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y ente de control, 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.

2.10. Embarcación.

Se denomina embarcación a el bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como embarcación debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de embarcación representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

La embarcación se contabiliza a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el "Modelo del Costo".

El costo de los elementos de embarcación comprende:

a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

El activo empieza a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuará depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para la embarcación se ha estimado como sigue:

| | Vida útil | Valor residual |
|---|---|---|
| Embarcación | 40 años | 15% al 17% |
| Embarcación - Dique | 2.5 años | Cero (*) |

(*) A criterio de la Administración estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre la vida útil estimada de la embarcación.

La vida útil del activo se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y valor residual acorde con el valor del activo a esa fecha.

La Compañía cada año analiza y estima el posible valor en el tiempo relacionado a costos posteriores por desmantelamiento, los mismos que son justificados en ciertos casos por evaluaciones externas o por funcionarios internos de la Compañía.

Anualmente se revisará el importe en libros de su embarcación, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" (Nota 2.10).

2.11. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.12. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus embarcaciones y equipos.

Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de embarcaciones y equipos e intangibles es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras 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, que son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

2.14. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

2.15. Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros.

  Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

  a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
  b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
  c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros.

  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 período.

2.16. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% y 23% para los años 2012 y 2011 respectivamente.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.17. Capital suscrito.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.18. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. 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. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de los servicios entregados;
b. Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
c. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse 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.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el alquiler del Buque tanque Libertad IV a una compañía relacionada.

2.19. Gastos de administración y financieros.

Los gastos de administración y financieros corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de embarcaciones y equipos, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de tesorería de la Compañía.

2.20. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.21. Estado de flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se 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.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados integral.

## 3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La Administración financiera, es las responsables de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administran una serie de procedimientos y políticas desarrollados para disminuir su exposición al riesgo.

3.2. Riesgo financiero.

a. Riesgo de liquidez.-

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

b. Riesgo de inflación.-

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2012 6.11%.
- Año 2011 5.41%.
- Año 2010 3.33%.

3.3. Riesgos propios y específicos.

- Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión de embarcaciones y equipos.

  La Compañía está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes, esto se debe a que tiene sus embarcaciones y equipos asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestro tales como robo, incendio, entre otros.

- Riesgo de tipo de cambio.

  La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

## 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su embarcaciones y equiposs, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

## 5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMENTO DE LAS NIIF.

La Compañía SIMARMEN en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

5.1. Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de la Compañía SIMARMEN, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía SIMARMEN aplicó la NIIF 1 - "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" al preparar sus estados financieros en esa fecha.

5.1.1. Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de la Compañía SIMARMEN es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012. La NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF ver numerales 5.1.2. y 5.1.3.

5.1.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

a. La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.
Esta excepción no es aplicable.

b. Contabilidad de coberturas.
Esta excepción no es aplicable.

c. Participaciones no controladoras.
Esta excepción no es aplicable.

d. Clasificación y medición de activos financieros.
Esta excepción no es aplicable.

5.1.3. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.

a. Las transacciones con pagos basados en acciones.
Esta exención no es aplicable.

b. Contratos de seguro.
Esta exención no es aplicable.

c. Costo atribuido.
La Compañía decidió valorar sus activos fijos por el método del costo atribuido.

d. Arrendamientos.
Esta exención no es aplicable.

e. Beneficios a los empleados.
La Compañía reconoció las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011.

f. Diferencias de conversión acumuladas.
Esta exención no es aplicable.

g. Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.
Esta exención no es aplicable.

h. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.
Esta exención no es aplicable.

i. Instrumentos financieros compuestos.
La Compañía no ha emitido ningún instrumento financiero compuesto, por lo que esta exención no es aplicable.

j. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.
Esta exención no es aplicable.

k. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.
Esta exención no es aplicable.

l. Pasivos por desmantelamiento incluido en el costo de propiedad, planta y equipos.
Esta exención no es aplicable, ya que le Compañía no está obligada según el contrato de prestación de servicios a desmantelar sus activos.

m. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios.
Esta exención no es aplicable.

n. Costos por préstamos.
Esta exención no es aplicable.

o. Transferencias de activos procedentes de clientes.
Esta exención no es aplicable.

p. Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio; e
Esta exención no es aplicable o ver su aplicabilidad.

q. Hiperinflación grave
Esta exención no es aplicable o ver su aplicabilidad.

5.1.4. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en la Compañía SIMARMEN:

- Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del patrimonio neto al 01 de enero y 31 diciembre de 2011.
- Conciliación de resultados al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del estado situación financiera clasificado al 31 diciembre de 2011.
- Conciliación del estado situación financiera clasificado al 01 enero de 2011.
- Conciliación del estado de resultados integral por función al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2011.

5.1.5. Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.

a. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, la Compañía decidió medir sus embarcaciones al costo atribuido y a corregir la depreciación en base a la tasación de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador cuyo efecto asciende a 1,014,628 y 1,252,951 respectivamente.

b. Al 01 enero de 2011, La Compañía procedió a dar de baja gastos pre-operativos y de constitución con su respectiva amortización, por no cumplir con las características requeridas por las NIIF, para su activación, el efecto asciende a 3,981.

c. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, la Compañía ajustó los intereses implícitos determinados sobre las cuentas por pagar a los accionistas de la Compañía determinado mediante la utilización de una tasa de descuento nominal del 8% y tasa de interés efectiva que para cada uno los cuales oscilan entre el 9.60% al 9.70%, el efecto neto de esta operación fue por 55,267 y 85,671 respectivamente.

d. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2010, la Compañía ajustó el efecto del impuesto diferido generado por los ajustes y diferencias temporarias por un importe de 246,076 y 313,187 respectivamente.

5.1.6. Conciliación del patrimonio neto al 31 de diciembre y al 01 de enero de 2011.

Una conciliación del patrimonio al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011 de la Compañía por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) fue como sigue:

| Concepto | | Diciembre 31, 2011 | Enero 01, 2011 |
|---|---|---|---|
| Patrimonio según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) | | 156,112 | 72,570 |
| *Ajustes por implementación NIIF:* | | | |
| Costo atribuido de activos fijos y depreciación acumulada | (b) | 1,014,628 | 1,252,951 |
| Baja de intangibles | (c) | - | (3,981) |
| Reconocimiento de intereses implícitos cuentas por pagar accionistas | (d) | 55,267 | 85,671 |
| Impuestos diferidos | (f) | (246,076) | (313,187) |
| Efecto de la transición a las NIIF | | 823,819 | 1,021,454 |
| Patrimonio neto según Normas Internacionales de Información Financiera NIIF | | 979,931 | 1,094,024 |

5.1.7. Conciliación de resultados integrales al 31 de diciembre de 2011.

La conciliación de los resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, fue como sigue:

| Concepto | Diciembre 31, 2011 |
|---|---|
| Ganancia neta del ejercicio según Nomas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) | 83,542 |
| *Ajustes por implementación NIIF:* | |
| Costo atribuido de activos fijos y depreciación acumulada | (238,323) |
| Baja de intangibles | 3,981 |
| Reconocimiento de intereses implícitos cuentas por pagar accionistas | (30,404) |
| Impuestos diferidos | 67,111 |
| Efecto de la transición a las NIIF | (197,635) |
| **Pérdida neta del ejercicio de operaciones continuas según Normas Internacionales de Información Financiera NIIF** | (114,093) |

5.1.8. Conciliación del estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2011.

**SIMARMEN S.A.**
**CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO**

| | NEC Diciembre 31, 2011 | Efecto transición a las NIIF | NIIF Diciembre 31, 2011 |
|---|---|---|---|
| **Activos:** | | | |
| **Activos corrientes:** | | | |
| Activos por impuestos corrientes | 5,821 | (5,821) | - |
| **Total activos corrientes** | 5,821 | (5,821) | - |
| **Activos no corrientes:** | | | |
| Embarcación | 907,245 | 1,437,135 | 2,344,380 |
| Otros activos no corrientes | 422,507 | (422,507) | - |
| **Total activo no corriente** | 1,329,752 | 1,014,628 | 2,344,380 |
| **Total activos** | 1,335,573 | 1,008,807 | 2,344,380 |

| | NEC Diciembre 31, 2011 | Efecto transición a las NIIF | NIIF Diciembre 31, 2011 |
|---|---|---|---|
| **Pasivos:** | | | |
| **Pasivos corrientes:** | | | |
| Cuentas y documentaos por pagar | 728,951 | (728,951) | - |
| Otras obligaciones | 19,142 | 11,187 | 30,329 |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas | - | 711,946 | 711,946 |
| Cuentas por pagar a accionistas porción corriente | - | 109,555 | 109,555 |
| **Total pasivos corrientes** | 748,093 | 103,737 | 851,830 |
| **Pasivos no corrientes:** | | | |
| Cuentas por pagar a accionistas | 431,368 | (164,825) | 266,543 |
| Impuesto diferido por pagar | - | 246,076 | 246,076 |
| **Total pasivos no corrientes** | 431,368 | 81,251 | 512,619 |
| **Total pasivos** | 1,179,461 | 184,988 | 1,364,449 |
| **Patrimonio neto:** | | | |
| Capital suscrito | 800 | - | 800 |
| Reserva legal | 6,955 | - | 6,955 |
| Resultados acumulados: | | | |
| Ganancias acumuladas | 148,357 | - | 148,357 |
| Adopción por primera vez de las NIIF | - | 823,819 | 823,819 |
| **Total patrimonio neto** | 156,112 | 823,819 | 979,931 |
| **Total pasivos y patrimonio neto** | 1,335,573 | 1,008,807 | 2,344,380 |

5.1.9. Conciliación del estado de situación financiera clasificado al 01 de enero de 2011.

**SIMARMEN S.A.**
**CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO**

| | NEC Diciembre 31, 2011 | Efecto transición a las NIIF | NIIF Diciembre 31, 2011 |
|---|---|---|---|
| **Activos:** | | | |
| **Activos corrientes:** | | | |
| Servicios y otros pagos anticipados | 127 | - | 127 |
| Activos por impuestos corrientes | - | 6,822 | 6,822 |
| Gastos pagados por anticipado | 3,981 | (3,981) | - |
| **Total activos corrientes** | 4,108 | 2,841 | 6,949 |
| **Activos no corrientes:** | | | |
| Embarcación | 972,049 | 1,252,951 | 2,225,000 |
| Activos por impuestos diferidos | - | 8,082 | 8,082 |
| **Total activos no corrientes** | 972,049 | 1,261,033 | 2,233,082 |
| **Total activos** | 976,157 | 1,263,874 | 2,240,031 |

| | NEC Diciembre 31, 2011 | Efecto transición a las NIIF | NIIF Diciembre 31, 2011 |
|---|---|---|---|
| **Pasivos:** | | | |
| **Pasivos corrientes:** | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 443,686 | (443,686) | - |
| Otras obligaciones | 28,533 | 33,614 | 62,147 |
| Cuentas por pagar a accionistas, porción corriente | - | 30,405 | 30,405 |
| Otros pasivos corrientes | - | 416,894 | 416,894 |
| **Total pasivos corrientes** | 472,219 | 37,227 | 509,446 |
| **Pasivos no corrientes:** | | | |
| Cuentas por pagar a accionistas | 431,368 | (116,076) | 315,292 |
| Impuesto diferido por pagar | - | 321,269 | 321,269 |
| **Total pasivos no corrientes** | 431,368 | 205,193 | 636,561 |
| **Total pasivos** | 903,587 | 242,420 | 1,146,007 |
| **Patrimonio neto:** | | | |
| Capital suscrito | 800 | - | 800 |
| Reserva legal | 6,955 | - | 6,955 |
| Resultados acumulados: | | | |
| Ganancias acumuladas | 64,815 | - | 64,815 |
| Adopción por primera vez de las NIIF | - | 1,021,454 | 1,021,454 |
| **Total patrimonio neto** | 72,570 | 1,021,454 | 1,094,024 |
| **Total pasivos y patrimonio neto** | 976,157 | 1,263,874 | 2,240,031 |

5.1.10. Conciliación del estado de resultados Integrales por función al 31 de diciembre de 2011.

**ELIPOL S.A.**

**CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**

| Por los años terminados en, | NEC Diciembre 31, 2011 | Efecto transición a las NIIF | NIIF Diciembre 31, 2011 |
|---|---|---|---|
| Ingresos de actividades ordinarias | 360,000 | - | 360,000 |
| **Ganancia bruta** | 360,000 | - | 360,000 |
| Gastos: | | | |
| Gastos administrativos | 34,302 | 441,750 | 476,052 |
| Gastos operacionales | 207,408 | (207,408) | - |
| Gastos financieros | - | 30,404 | 30,404 |
| | 241,710 | 264,746 | 506,456 |
| **Ganancia (pérdida) del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias** | 118,290 | (264,746) | (146,456) |
| Participación a trabajadores | (17,743) | - | (17,743) |
| **Ganancia (pérdida) neta del ejercicio antes de impuestos a las ganancias** | 100,547 | (264,746) | (164,199) |
| **Impuestos a las ganancias:** | | | |
| Impuesto a la renta corriente | (17,005) | - | (17,005) |
| Efecto de impuestos diferidos | - | 67,111 | 67,111 |
| | (17,005) | 67,111 | 50,106 |
| **Ganancias (pérdida) neta del ejercicio de operaciones continuas** | 83,542 | (197,635) | (114,093) |
| **Otro resultado integral:** | | | |
| Componentes del otro resultado integral | - | - | - |
| **Resultado integral total del año** | 83,542 | (197,635) | (114,093) |

5.1.11. Conciliación del estado de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2011.

| Año terminado en, | NEC Diciembre 31, 2011 | Efecto transición a las NIIF | NIIF Diciembre 31, 2011 |
|---|---|---|---|
| **Flujos de efectivo por las actividades de operación:** | | | |
| Efectivo recibido de clientes | 360,000 | - | 360,000 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (133,743) | (404,248) | (537,991) |
| Impuesto a la renta pagado | - | (5,821) | (5,821) |
| Gastos financieros | - | (30,404) | (30,404) |
| Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación | 226,257 | (440,473) | (214,216) |
| **Flujos de efectivo por las actividades de inversión:** | | | |
| Pago por compra de embarcaciones y equipos | - | (528,133) | (528,133) |
| Efectivo pagado por obligaciones con compañía relacionada | (226,257) | 226,257 | - |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (226,257) | (301,876) | (528,133) |
| **Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:** | | | |
| Efectivo recibido de relacionadas | - | 742,349 | 742,349 |
| Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento | - | 742,349 | 742,349 |
| Movimiento neto de efectivo | - | - | - |
| Efectivo al inicio del año | - | - | - |
| Efectivo al final del año | - | - | - |

## CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| Año terminado en, | NEC Diciembre 31, 2011 | Efecto transición a las NIIF | NIIF Diciembre 31, 2011 |
|---|---|---|---|
| **Resultado integral total del año** | 83,542 | (197,635) | (114,093) |
| **Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:** | | | |
| Depreciación de embarcación | 64,804 | 343,949 | 408,753 |
| Amortización de activos intangibles | 105,625 | (105,625) | |
| Efecto de impuestos diferidos | | (67,111) | (67,111) |
| Provisión impuesto a las ganancias | 17,005 | - | 17,005 |
| Provisión participación a trabajadores | 17,743 | - | 17,743 |
| **Cambios en activos y pasivos operativos:** | | | |
| Disminución en cuentas por cobrar | 127 | (127) | - |
| Disminución en activos por impuestos corrientes | | 6,821 | 6,821 |
| (Aumento) disminución en servicios y otros pagos anticipados | (1,840) | 1,967 | 127 |
| Disminución en otros pasivos corrientes | | (416,894) | (416,894) |
| (Disminución) aumento en cuentas por pagar | (51,358) | 51,358 | - |
| (Disminución) aumento en gastos acumulados por pagar | (9,391) | 9,391 | - |
| (Disminución) en otras obligaciones corrientes | - | (66,567) | (66,567) |
| **Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación** | 226,257 | (440,473) | (214,216) |

## 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 | Enero 01, 2011 |
|---|---|---|---|
| Seguros pagados por anticipado | 3,492 | - | - |
| Anticipos a proveedores | - | - | 127 |
| | 3,492 | - | 127 |

## 7. EMBARCACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 | Enero 01, 2011 |
|---|---|---|---|
| Embarcación, neto | | | |
| Buque Libertad IV | 1,934,507 | 2,344,380 | 2,225,000 |

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 | Enero 01, 2011 |
|---|---|---|---|
| Costo | | | |
| Buque Libertad IV | 2,753,133 | 2,753,133 | 2,225,000 |
| Depreciación y deterioro: | | | |
| Buque Libertad IV | (818,626) | (408,753) | - |
| | 1,934,507 | 2,344,380 | 2,225,000 |

El movimiento de la embarcación fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 2,344,380 | 2,225,000 |
| Adiciones | - | 528,133 |
| Gastos de depreciación | (409,873) | (408,753) |
| Saldo final | 1,934,507 | 2,344,380 |

## 8. OTRAS OBLIGACIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 | Enero 01, 2011 |
|---|---|---|---|
| Impuesto a la renta del ejercicio (Nota 11) | 1,100 | 11,184 | - |
| Por beneficios de ley a empleados | 900 | 1,120 | 28,532 |
| Con el I.E.S.S. | 163 | 281 | - |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio | - | 17,743 | - |
| Con la administración tributaria | - | 1 | 33,615 |
| | 2,163 | 30,329 | 62,147 |

## 9. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 | Enero 01, 2011 |
|---|---|---|---|---|
| Corpetrolsa S.A. | (Nota 21) (1) | 567,803 | 711,946 | - |

(1) Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01 de enero del 2011, esta cuenta no devenga interés y no tiene fecha de vencimiento establecida.

## 10. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 | Enero 01, 2011 |
|---|---|---|---|---|
| Bustos Peñaherrera Vicente | (1) | 312,193 | 346,454 | 318,458 |
| Suescum Romero Nathaly | (1) | 32,055 | 29,644 | 27,239 |
| | (Nota 21) | 344,248 | 376,098 | 345,697 |
| Menos porción corriente | | 179,840 | 109,555 | 30,405 |
| | | 164,408 | 266,543 | 315,292 |

(1) Préstamos que no generan intereses, sin garantías y fechas de vencimiento explícitos, sin embargo, la Administración de la Compañía estima que sean cancelados periódicamente hasta diciembre de 2014.

Un resumen de los vencimientos de las cuotas a valor presente de acuerdo a lo planificado por la Administración, se detallan a continuación:

| Vencimientos | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 | Enero 01, 2011 |
|---|---|---|---|
| 2012 | - | - | 48,749 |
| 2013 | - | 102,136 | 102,136 |
| 2014 | 164,408 | 164,407 | 164,407 |
| | 164,408 | 266,543 | 315,292 |

## 11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el Impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 01 de enero del 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23%, 24% y 25% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, dispuso que el Impuesto a las ganancias de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a las ganancias sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales. Las declaraciones de impuestos están abiertas para revisión de las autoridades tributarias por los años 2009, 2010 y 2011.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía amortizó pérdidas fiscales por 29,695.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art, 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales. Las declaraciones de impuestos están abiertas para revisión de las autoridades tributarias por los años 2008 hasta el 2012 (inclusive).

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|---|---|---|---|
| **Pérdida neta del ejercicio antes impuesto a las ganancias** | | (194,812) | (164,199) |
| **Menos:** | | | |
| Amortización de pérdidas tributarias | | - | (29,695) |
| **Más:** | | | |
| Gastos no deducibles | | 217,526 | 264,750 |
| **Ganancia gravable** | | 22,714 | 70,856 |
| Tasa de impuesto a las ganancias del período | | 23% | 24% |
| **Impuesto a las ganancias causado** | | 5,224 | 17,005 |
| **Anticipo del impuesto a las ganancias del año (impuesto mínimo)** | | 7,418 | 5,521 |
| **Impuesto a las ganancias del período** | | 7,418 | 17,005 |
| **Pagos efectuados:** | | | |
| Anticipo del impuesto a las ganancias del año | | 3,818 | 2,521 |
| Retenciones en la fuente del año | | 2,500 | 3,300 |
| Impuesto a la renta por pagar | (Nota 8) | 1,100 | 11,184 |

## 12. IMPUESTO DIFERIDO.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

| | Base tributaria | Base NIIF | Diferencia permanente | Diferencia temporaria |
|---|---|---|---|---|
| **Diciembre 31, 2012:** | | | | |
| Embarcación | 1,088,905 | 1,934,507 | - | (845,602) |
| Cuentas por pagar a accionistas | (373,810) | (344,248) | - | (29,562) |
| | 715,095 | 1,590,259 | - | (875,164) |
| **Diciembre 31, 2011:** | | | | |
| Embarcación | 1,329,753 | 2,344,380 | - | (1,014,627) |
| Cuentas por pagar a accionistas | (431,365) | (376,098) | - | (55,267) |
| | 898,388 | 1,968,282 | - | (1,069,894) |
| **Enero 01, 2011:** | | | | |
| Embarcación | 972,050 | 2,225,000 | - | (1,252,950) |
| Activos intangibles | 3,981 | - | - | 3,981 |
| Cuentas por pagar a accionistas | (431,369) | (345,697) | - | (85,672) |
| Pérdidas tributarias | 29,695 | - | - | 29,695 |
| | 574,357 | 1,879,303 | - | (1,304,946) |

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, es como sigue:

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 | Enero 01, 2011 |
|---|---|---|---|
| **Impuesto diferido por cobrar:** | | | |
| Activos intangibles | - | - | 955 |
| Pérdidas tributarias | - | - | 7,127 |
| | - | - | 8,082 |
| **Impuesto diferido por pagar:** | | | |
| Embarcación | 186,032 | 233,364 | 300,708 |
| Cuentas por pagar a accionistas | 6,504 | 12,712 | 20,561 |
| | 192,536 | 246,076 | 321,269 |
| **Impuesto diferido neto:** | | | |
| Impuesto diferido por cobrar | - | - | 8,082 |
| Impuesto diferido por pagar | (192,536) | (246,076) | (321,269) |
| | (192,536) | (246,076) | (313,187) |

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

| | Saldo inicial | Reconocido en resultados | Saldo final |
|---|---|---|---|
| **Diciembre 31, 2012:** | | | |
| Embarcación | (233,364) | 47,332 | (186,032) |
| Cuentas por pagar a accionistas | (12,712) | 6,208 | (6,504) |
| | (246,076) | 53,540 | (192,536) |
| **Diciembre 31, 2011:** | | | |
| Embarcación | (300,707) | 67,343 | (233,364) |
| Activos intangibles | 955 | (955) | - |
| Cuentas por pagar a accionistas | (20,562) | 7,850 | (12,712) |
| Pérdidas tributarias | 7,127 | (7,127) | - |
| | (313,187) | 67,111 | (246,076) |

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 son atribuibles a lo siguiente:

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|---|---|---|
| Gasto impuesto a la renta del año: | | |
| Impuesto a la renta corriente | 7,418 | 17,005 |
| Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido | (42,841) | (53,765) |
| Actualización tasa impositiva de impuesto diferido años anteriores | (10,699) | (13,346) |
| | (46,122) | (50,106) |
| Conciliación de la tasa de impuesto a la renta: | | |
| Tasa de impuesto a la renta del período | 23.00% | 24.00% |
| Efecto fiscal por partidas conciliatorias | | |
| Amortización de pérdidas tributarias | 0.00% | 4.34% |
| Gastos no deducibles | -25.68% | -38.70% |
| Efecto pago impuesto mínimo | -1.13% | 0.00% |
| Tasa de impuesto a la renta del período efectiva | -3.81% | -10.36% |

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

## 13. CAPITAL SUSCRITO.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 01 de enero del 2011, está constituida por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de un dólar cada una en cada año.

## 14. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

## 15. RESULTADOS ACUMULADOS.

(Pérdidas) ganancias acumuladas:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc. Las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre del 2012 es de 333.

Adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 16. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

| | Diciembre31, 2012 | | Diciembre 31, 2011 | | Enero 01, 2011 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Corriente | No Corriente | Corriente | No Corriente | Corriente | No Corriente |
| **Pasivos financieros medidos al costo amortizado:** | | | | | | |
| Otras obligaciones | (2,163) | - | (30,329) | - | (62,147) | |
| Cuentas por pagar relacionadas | (567,803) | - | (711,946) | - | - | - |
| Cuentas por pagar accionistas | (179,840) | (164,408) | (109,555) | (266,543) | (30,405) | (315,292) |
| **Total pasivos financieros** | (749,806) | (164,408) | (851,830) | (266,543) | (92,552) | (315,292) |
| **Instrumentos financieros, netos** | (749,806) | (164,408) | (851,830) | (266,543) | (92,552) | (315,292) |

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Año terminado en, | |
|---|---|---|---|
| | | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
| Prestación de servicios | (1) | 250,000 | 360,000 |

(1) Corresponden a ingresos originados por el alquiler del Buque tanque Libertad IV a una compañía relacionada.

## 18. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Año terminado en, | |
|---|---|---|
| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
| Ingresos Misceláneos | 80,208 | - |

## 19. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Año terminado en, | |
|---|---|---|
| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
| Depreciaciones | 409,873 | 408,753 |
| Seguros y reaseguros (primas y cesiones) | 34,531 | 33,914 |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 13,867 | 15,600 |
| Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales | 4,585 | 3,183 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 4,245 | 5,977 |
| Aportes a la seguridad social | 2,808 | 2,220 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 1,117 | 1,437 |
| Mantenimiento y reparaciones | 110 | - |
| Otros gastos | 28,179 | 4,968 |
| | 499,315 | 476,052 |

## 20. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

| | Año terminado en, | |
|---|---|---|
| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
| Intereses | 25,705 | 30,404 |

## 21. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 | Enero 01, 2011 |
|---|---|---|---|
| Cuentas por pagar diversas / relacionadas corrientes (Nota 9) | | | |
| Corpetrolsa S.A. | 567,803 | 711,946 | - |
| Cuentas por pagar a accionistas (Nota 10) | | | |
| Bustos Peñaherrera Vicente | 312,193 | 346,454 | 318,458 |
| Suescum Romero Nathaly | 32,055 | 29,644 | 27,239 |
| | 344,248 | 376,098 | 345,697 |

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|---|---|---|
| Ventas: | | |
| Corpetrolsa S.A. | 250,000 | 360,000 |

## 22. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.