

COMPANÍA NAVIERA AGMARESA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en Febrero de 1980 y su actividad principal hasta el año 2002 fue la prestación de servicios portuarios, transporte marítimo y cabotaje. A partir del año 2003, la Compañía realiza la venta de repuestos de contenedores y proporciona servicios administrativos a las compañías relacionadas Naportec S.A. y Dole Fresh Fruit International.

Cierre de operaciones y situación financiera

Los accionistas de la Compañía informan que a pesar de la decisión de discontinuar las operaciones de la Compañía, no se ha iniciado aun un proceso de liquidación, por lo cual los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados en cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de NIIF vigentes al 31 de Diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de Preparación

Los estados financieros de la Compañía Naviera Agmaresa S.A., comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2012 y 31 de Diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado 31 de Diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.3 Cuentas por Cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.4 Inversiones en subsidiarias y Asociadas

La compañía mide sus inversiones en subsidiarias y asociadas al costo. Los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

2.5 Cuentas por Pagar y otras cuentas por pagar

Son registrados a su valor razonable.

2.6 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente, y se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

2.7 Gastos

Se registra al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se efectúe el pago, y se registran en el periodo mas cercano en el que se conocen.

2.8 Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.9 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, Normas Internacionales de Contabilidad – NIC nuevas, revisadas y emitidas durante el año 2012 y que aún no son efectivas:

NIIF	Título	Fecha de vigencia
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones-Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas nuevas normas y enmiendas serán revisadas para evaluar su aplicabilidad e impacto en los estados financieros (no consolidados) de la Compañía en los periodos futuros, razón por la cual, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos, si hubieren, hasta que un examen detallado haya sido completado.

Compañías	2012	2011
Relacionadas	3,369,672.71	3,179,744.59
Otras	3,398.84	
	<u>3,369,672.71</u>	<u>3,183,143.43</u>

Cuentas por Cobrar:	2012	2011
Exterior:		
Dole Fresh Fruit International Limited	\$3,304,423.98	\$3,081,303.86
Standard Fruit de Honduras	\$64,248.73	\$64,248.73

La cuenta por cobrar a Dole Fresh Fruit International Ltd. proviene de los servicios administrativos prestados en años anteriores por Compañía Naviera Agmarresa S. A. En junio del 2009, la Administración de la Compañía decidió discontinuar tales operaciones.

Total	\$3,369,672.71	\$3,179,744.59
-------	----------------	----------------

4. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

Compañías Relacionadas	2012	2011
Proveedores	\$3,744,767.93	\$3,538,011.04
Sobregiro Bancario	\$1,764.83	\$3,708.88
	\$995.23	
	<u>\$3,746,532.76</u>	<u>\$3,542,715.15</u>

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

Cuentas por Pagar:	2012	2011
Exterior:		
Standard Fruit Company de C.R.	62,151.86	62,151.86
Inversiones Agrica S.A.	47,790.40	47,790.40
Standard Fruit de Guatemala	30,223.66	30,223.66
Locales:		
Logban S.A.	1,948,895.50	1,948,360.23
Ubesa	106,400.47	0.00
Naportec S.A.	1,463,074.74	1,363,253.59
Otras	86,231.30	86,231.30
Total	<u><u>3,744,767.93</u></u>	<u><u>3,538,011.04</u></u>

Al 31 de diciembre del 2012 los saldos de las cuentas por pagar a Compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen fechas de vencimiento establecidos.

La Compañía recibe recursos de Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA principalmente para el pago de impuestos y cubrir gastos administrativos.

5. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

Compañía	Actividad Principal	% de Participación	2012	2011
Napotec S.A.	Naviera Generación y Comercialización de Energía	99.99	\$3,691,477.20	\$3,691,477.20
			\$20,531.66	\$20,531.66
			\$3,712,008.86	\$3,712,008.86
Total				

Los estados financieros de la compañía Naviera Agmarosa S.A. por los años terminados del 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no se presentan consolidados con su compañía subsidiaria, en razón de que Agmarosa S.A. al ser poseída mayoritariamente por otra compañía, no requiere presentar estados financieros consolidados, tal como lo establecen las NIIF.

Durante el año 2012, La Compañía recibió dividendos en efectivo relacionados con la inversión en acciones que posee en Electroquil por \$60,598 correspondientes a los años 2009 y 2010.

6. IMPUESTOS

6.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes es como sigue:

Activos por Impuesto	Corriente:	Retenciones en la fuente	Anticipo de Impuesto a la Renta	Total

6.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	2012	2011
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(\$31,846.93)	(\$41,763.33)
Ingresos exentos	(\$60,597.61)	
Gastos no deducibles	\$48,907.90	\$1,996.61
Pérdida	\$43,536.64	\$39,766.72
Anticipo Calculado	\$34,501.54	\$35,245.15

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2012, la Compañía tuvo pérdida, por tal motivo, no hubo impuesto a la renta causado del año; sin embargo, la Compañía realizó un pago total de anticipo de impuesto a la renta de US\$34,501.54. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados el anticipo como equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2009 al 2012.

6.3 Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo de impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos, el incremento del 2% al 5% en la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

7. PATRIMONIO

Un resumen de Patrimonio es como sigue:

<u>Patrimonio</u>		
Capital Social		
Reserva Legal		
Resultados Acumulados		
Total		
2012	2011	
\$6,400.00	\$6,400.00	
\$3,230.54	\$3,230.54	
\$3,363,831.67	3,395,678.60	
<u>\$3,373,462.21</u>	<u>\$3,405,309.14</u>	

Capital social :

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representa 160,000 acciones ordinarias con valor nominal unitario de US\$0.04.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2012	2011
Resultados Acumulados	499,874.17	531,721.10
Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF	-108,800.93	-108,800.93
Reserva de Capital	2,972,758.43	2,972,758.43
Total	3,363,831.67	3,395,678.60

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

NIIF **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las**

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Reserva de Capital

Los saldos acreedores de las reservas de capital podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de la liquidación de la Compañía.

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía es como sigue:

Activos Financieros:		
Caja y Banco	2012	2011
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	3,369,672.71	3,183,143.43
Total	3,369,672.71	3,183,143.43
Pasivos Financieros:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		
		3,746,532.76
		3,542,715.15

9. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

El Estado de Resultado Integral por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	2012	2011
OTROS INGRESOS	\$60,597.61	\$0.00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$92,444.54	\$77,008.48
PERDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL	\$31,846.93	\$77,008.48

10. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	2012	2011
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:		
PAGO A PROVEEDORES	(\$2,072.99)	(43,597.00)
IMPUESTO A LA RENTA	0.00	(36,195.00)
OTROS INGRESOS	0.00	0.00
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	(\$2,072.99)	(79,792.00)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
DEPRECIACION DE VEHICULO	2,072.99	(7,926.04)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
COMPAÑIAS RELACIONADAS, NETO	0.00	85,957.00
CAJA Y BANCO:		
DISMINUCION NETA EN CAJA Y BANCO	0.00	(1,761.04)
SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	0.00	1,761.04
SALDO AL FINAL DEL AÑO	0.00	0.00

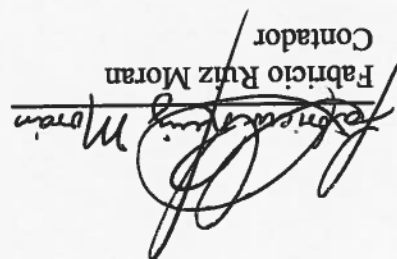
11. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

El Estado de Cambios en el Patrimonio por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	CAPITAL	RESERVA	RESULTADOS	SOCIAL	LEGAL	ACUMULADOS	TOTAL
ENERO 1, 2011	6,400.00	3,230.54	3,472,687.08	3,482,317.62			
PERDIDA DEL AÑO	0.00	0.00	(77,008.48)	(77,008.48)			
DICIEMBRE 31, 2011	6,400.00	3,230.54	3,395,678.6	3,405,309.14			
PERDIDA DEL AÑO	0.00	0.00	(31,846.93)	(31,846.93)			
DICIEMBRE 31, 2012	6,400.00	3,230.54	3,363,831.67	3,373,462.21			

12. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en julio 19 del 2013.


 Fabricio Ruiz Moran
 Contador