

SUAMARINA NAUTICA
SUANAUTICA S.A.

Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre del 2011



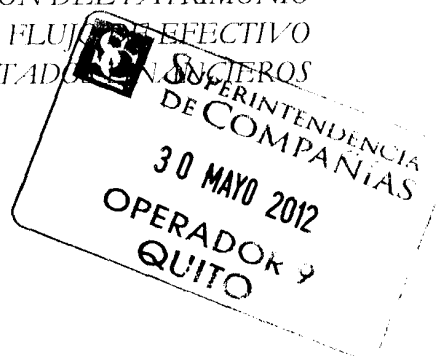
SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2010-2011

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
 - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
 - *BALANCE GENERAL*
 - *ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS*
 - *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
 - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
 - *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

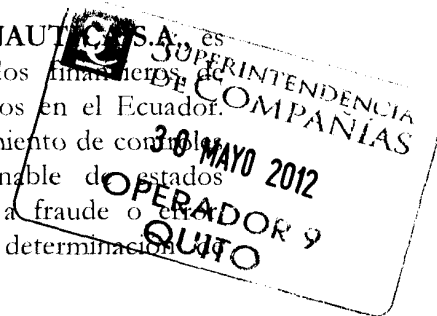
Quito, 10 de abril del 2012

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía **SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes: balance general, estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2010 no ameritaban la realización de la Auditoría Externa.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.- La Gerencia de la Empresa **SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.



RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

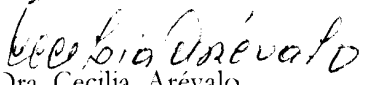
5.- Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

6.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.", el Balance General, los Resultados de sus operaciones, la Evolución del patrimonio neto, el Estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2011; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Durante el año 2012, la Empresa adoptará de forma definitiva las Normas NIIFs, en cumplimiento a las disposiciones contenidas en la **RESOLUCION No. 08.G.DSC.010**, de la Superintendencia de Compañías.

7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A." ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

Legalizado por:


Dra. Cecilia Arévalo
GERENTE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23



SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2011

SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
EN DÓLARES.

ACTIVOS	31-dic-11	31-dic-10
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	46.442,31	9.908,56
Cuentas por cobrar comerciales	5.700,06	1.726,53
Otras cuentas por cobrar	5.487,19	104.891,90
Crédito Tributario IVA	104.662,58	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	162.292,14	116.526,99
ACTIVO NO CORRIENTE		
Terrenos	11.528,60	11.528,60
TOTAL ACTIVO FIJO	11.528,60	11.528,60
ACTIVO DIFERIDO		
Otros activos diferidos	2.503.430,61	1.068.518,34
TOTAL DIFERIDO	2.503.430,61	1.068.518,34
TOTAL NO CORRIENTE	2.514.959,21	1.080.046,94
TOTAL ACTIVOS	2.677.251,35	1.196.573,93

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8

**SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2011**

**SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
EN DÓLARES.**

PASIVOS	31-Dic-11	31-Dic-10
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	1.856.451,92	621.600,00
Otras cuentas por pagar	664.023,03	536.545,00
Beneficios empleados	0,00	1.184,67
Impuestos por pagar	251,27	7.091,40
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.520.726,22	1.166.421,07
TOTAL PASIVO	2.520.726,22	1.166.421,07
PATRIMONIO		
Capital social	800,00	800,00
Reservas	8,09	8,09
Aportes capitalizaciones futuras	220.300,00	220.300,00
Reservas de Patrimonio	136.619,37	136.619,37
Resultados acumulados	-201.202,33	-201.202,33
Resultado ejercicio	0,00	-126.372,27
TOTAL PATRIMONIO	156.525,13	30.152,86
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.677.251,35	1.196.573,93

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8

SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2011

SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
EN DÓLARES.

COSTOS Y GASTOS		
Gastos administrativos y de ventas	-	126.372,27
UTILIDAD OPERACIONAL	-	(126.372,27)
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	-	-
RESULTADO EJERCICIO	-	(126.372,27)

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8

**SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2011**

**SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
EN DÓLARES.**

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-Dic-11	2.011	31-Dic-10
Capital social	800,00	0,00	800,00
Reservas	8,09	0,00	8,09
Aportes capitalizaciones futuras	220.300,00	0,00	220.300,00
Reservas de Patrimonio	136.619,37	0,00	136.619,37
Resultados acumulados	-201.202,33	0,00	-201.202,33
Resultado ejercicio	0,00	-126.372,27	-126.372,27
TOTAL PATRIMONIO	156.525,13	-126.372,27	30.152,86

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8

SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
EN DÓLARES.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL ENERO 2011	9.908,56
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	-9.231,40
INGRESOS OPERACIONALES	677,16
COSTOS OPERATIVOS	0,00
INGRESOS NETOS	677,16
GASTOS E INVERSIONES	
INCREMENTO DE ACTIVOS NO CORRIENTES	-1.308.540,00
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	-1.308.540,00
INGRESOS FINANCIAMIENTO	
INCREMENTO DE PASIVOS	1.354.305,15
TOTAL FINANCIAMIENTO	1.354.305,15
SALDO FLUJO EFECTIVO	46.442,31
SALDO CAJA Y BANCOS DICIEMBRE 2011	46.442,31

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8

**SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EN DÓLARES.**

A. - ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS

La Compañía "SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.", se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 10 de febrero de 1992 con la Resolución No. 92-1-1-1-0307 de la Superintendencia de Compañías del 25 de febrero de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 27 de febrero del 1992 bajo el N.382, tomo 123 del Registro Mercantil, bajo la especie de Sociedad Anónima y con la denominación de "SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A."

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años, vence el 26 de Febrero del 2042.

El objeto social básico que tiene la compañía es: "la importación, exportación y comercialización de maquinaria, equipos, vehículos... materias primas para su uso en la agricultura, en la agroindustria... en la industria de la construcción, de la madera... etc."

El capital suscrito inicial fue dos millones de sucres, divididos en 2000 acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.

Posteriormente en el año 1995 el Capital aumenta a cinco millones de sucres con Resolución N.555 de la Superintendencia de Compañías, y el año 2000 se procede nuevamente a un aumento de capital en quince millones de sucres equivalentes a seiscientos dólares, es decir, el capital de la Compañía es de veinte millones de sucres, o su equivalente en ochocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y estará dividida en ochocientas 800 acciones ordinarias y nominativas emitidas por un valor de un dólar cada una, el Capital Social que se aumenta está íntegramente suscrito y pagado.

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente, Presidente subrogante y el Gerente General el cual ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial.

**SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2011**

B.- ESTRUCTURA ORGÁNICA DE LA EMPRESA

La estructura orgánica de la empresa **SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.**, al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE : Ec. Andrés Bueno Villafuerte
GERENTE: Ing. Rafael Alberto Armijos Hidalgo

Elegidos para un período de cuatro años a partir de la Inscripción en el Registro Mercantil, desde el 27 de abril del 2010 en el caso del Gerente y con fecha 08 de febrero del 2011 para el Presidente.

B.- NÓMINA DE LOS ACCIONISTAS

Armijos Burneo Ana María	15%	120
Armijos Burneo José Rafael	15%	120
Armijos Burneo María Teresa	15%	120
Armijos Hidalgo Rafael Alberto	55%	440
TOTAL	100%	800

C.- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

C.1.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

C.2.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, en su año de transición

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumple, con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina Visual Fox, cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los costos y gastos del período tributario son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio de 2011 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA y retenciones en la fuente, en compras y prestación de servicios varios. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa con los anexos transaccionales.

C.3.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que analizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2011

C.- ACTIVOS

C.3.1- CORRIENTE DISPONIBLE

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

NOTA UNO

Fondo rotativo	9.908,56
Bancos	36.533,75
TOTAL	46.442,31

- Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2011, los saldos de los fondos rotativos denominados "Ledific", "Arq. Juan Carlos", "Doeglas Figueroa" y de la cuenta del Banco del Pichincha.

C.3.2.- CORRIENTE EXIBIGLE

CUENTAS POR COBRAR

NOTA DOS

Cuentas por cobrar empleados	354,62
Cuentas por cobrar comerciales	1.484,81
Anticipos proveedores	4.002,28
Crédito Tributario IVA.	104.662,68
Anticipos Empleados	5.345,44
TOTAL	115.849,83

- Este grupo de cuentas son valores a recuperarse en el siguiente período.

RAZONABILIDAD DE LA PROVISIÓN DE INCOBRABLES

PROVISIÓN INCOBRABLES	0,00
------------------------------	-------------

- La empresa no tiene reserva de incobrables, pues se encuentra en su etapa pre operacional.

C.3.3.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

NOTA TRES

Terrenos	11.528,60
TOTAL	11.528,60

- Los rubros que integran el grupo de propiedad planta y equipo, se determinan al costo de adquisición o inversión.

C.3.4.- ACTIVOS DIFERIDOS

NOTA CUATRO

Otros Activos Diferidos	2.503.430,61
TOTAL	2.503.430,61

- Los otros activos no corrientes son las obras que se encuentran en desarrollo y pre operación, así como estudio de impacto ambiental, plan de negocio, dirección del proyecto e infraestructura.

PASIVOS

C.3.5 PASIVO CORRIENTE

NOTA CINCO

Proveedores	1.856.451,92
Otras cuentas por pagar	664.023,03
Impuestos por pagar	251,27
TOTAL	2.520.726,22

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a Obligaciones contraídas con la Constructora Nacional S.A., El Ing. Rafael Armijos, el IESS y otros.

C.3.6.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

NOTA SEIS

Capital Social	800,00
Reservas	8,09
Aportes capitalizaciones futuras	220.300,00
Reserva de patrimonio	136.619,37
Resultados años anteriores	-201.202,33
Resultado del ejercicio	0,00
TOTAL	156.525,13

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los accionistas de la Empresa "SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.":

C.3.7.- RESULTADO DEL EJERCICIO

La Compañía no cuenta con Estado de Resultados pues se encuentra en proceso de Inversión y Pre Operación.

C.3.8.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe, a criterio del Representante legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes, sobre los estados financieros auditados.