

**SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**A.- ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS**

La Compañía "SUAMARINA NAUTICA SUANAUTICA S.A.",  
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 ochocientos 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.

## **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:** Econ. 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 6 de junio del 2014 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        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>100%</b> | <b>800</b> |

## **C.- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD**



## **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

### **1. JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones 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. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

#### **Estimados y supuestos**

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

#### **Deterioro de propiedad, planta y equipo**

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

#### **Vida útil y valor residual de activos**

La Compañía revisa la vida útil estimada de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. En el año 2012 no hubo modificación en, la vida útil de la propiedad, planta y equipo.

La Compañía no estima valor residual de sus activos por considerarlos obsoletos al momento de la conclusión de su vida útil.

### **2.EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

---



## **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

**Reconocimiento.-** Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización y distribución y su vida útil sea superior a cinco años. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

**Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.-** El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

Grupo de activos

Vida útil  
(en años)

---

|  |    |
|--|----|
| Edificios                              | 30 |
| Vehículos                              | 5  |
| Muebles y enseres y equipos de oficina | 10 |
| Equipos de computación                 | 3  |
| Maquinaria                             | 15 |

**Baja de propiedad, planta y equipo.-** La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Deterioro.-** Al final de cada período, SUAMARINA S.A. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

a. **IMPUESTOS**

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

**Tarifa impuesto a la renta año 2012 y sucesivos.-** De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios 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.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

## **b. PROVISIONES**

Las provisiones son reconocidas cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

## **c. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

**Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.-** La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

## **d. ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS**

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

## **e. INGRESOS**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

---

**Ingresos por venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

**Ingresos por prestación de servicios.-** Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

#### f. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento respetando la esencia sobre la forma y se clasifican por su función.

#### g. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente al reconocimiento inicial los documentos y cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos pérdidas por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 y 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

#### h. PASIVOS FINANCIEROS

**Préstamos.-** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se registran a valor razonable al momento de su reconocimiento inicial, no se

---

miden al costo amortizado debido a que el período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 y 90 días.

**Baja de un pasivo financiero.**- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero.

Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

---

### **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 Internacionales de Información Financiera NIIFS.

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 2012 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.

### **C.- ACTIVOS**

#### **C.3.1- CORRIENTE DISPONIBLE**

#### **EFFECTIVO CAJA Y BANCOS**

|                | 2012          | 2011             |
|----------------|---------------|------------------|
| Fondo rotativo | 0,00          | 9.908,56         |
| Bancos         | 726,82        | 36.533,75        |
| <b>TOTAL</b>   | <b>726,82</b> | <b>46.442,31</b> |

Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2012, de la cuenta del Banco del Pichincha.

#### **C.3.2.- CORRIENTE EXIBIGLE**

#### **CUENTAS POR COBRAR**

|                              | 2012 | 2011   |
|------------------------------|------|--------|
| Cuentas por cobrar empleados | 0,00 | 354,62 |

|                                |                   |                   |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales | 0,00              | 1.484,81          |
| Anticipos proveedores          | 90.000,00         | 4.002,28          |
| Crédito Tributario IVA.        | 119.403,79        | 104.662,68        |
| Anticipos Empleados            | 0,00              | 5.345,44          |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>209.403,79</b> | <b>115.849,83</b> |

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

### **RAZONABILIDAD DE LA PROVISIÓN DE INCOBRABLES**

|                              |             |
|------------------------------|-------------|
| <b>PROVISIÓN INCOBRABLES</b> | <b>0,00</b> |
|------------------------------|-------------|

La empresa no tiene reserva de incobrables.

### **C.3.3.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

|                         | 2012                | 2011             |
|-------------------------|---------------------|------------------|
| Construcciones en Curso | 3.015.150,75        | 11.528,60        |
| <b>TOTAL</b>            | <b>3.015.150,75</b> | <b>11.528,60</b> |

Los rubros que integran el grupo de propiedad planta y equipo, se determinan al costo razonable.

### **C.3.4.- ACTIVOS DIFERIDOS**

|                         | 2012        | 2011                |
|-------------------------|-------------|---------------------|
| Otros Activos Diferidos | 0,00        | 2.503.430,61        |
| <b>TOTAL</b>            | <b>0,00</b> | <b>2.503.430,61</b> |

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**

|                         | 2012                | 2011                |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| Proveedores             | 2.105.323,97        | 1.856.451,92        |
| Otras cuentas por pagar | 0,00                | 664.023,03          |
| Préstamos Accionistas   | 984.425,01          | 0,00                |
| Impuestos por pagar     | 0,00                | 251,27              |
| <b>TOTAL</b>            | <b>3.089.748,98</b> | <b>2.520.726,22</b> |

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

### **C.3.6.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

|                                  | 2012              | 2011              |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital Social                   | 800,00            | 800,00            |
| Reservas                         | 16,18             | 16,18             |
| Aportes capitalizaciones futuras | 220.300,00        | 220.300,00        |
| Reserva de patrimonio            | 0,00              | 136.611,28        |
| Resultados años anteriores       | 0,00              | -201.202,33       |
| Ajustes NIIF.                    | -85.583,80        | 0,00              |
| Resultado del ejercicio          | 0,00              | 0,00              |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>135.532,38</b> | <b>156.525,13</b> |

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.

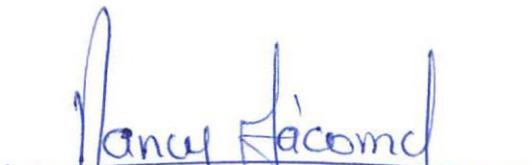
### **C.3.8.- AJUSTES NIIF**

| AJUSTES NIIF        | DEBE       | HABER      |
|---------------------|------------|------------|
| ACTIVOS FINANCIEROS |            | 21.095,81  |
| OTROS PASIVOS       | 103,06     |            |
| PÉRDIDAS ANTERIORES |            | 201.202,33 |
| RESERVA DE CAPITAL  | 136.611,28 |            |
| AJUSTE NIIF         | 85.583,80  |            |

|                      |            |            |
|----------------------|------------|------------|
| TOTALES AJUSTES NIIF | 222.298,14 | 222.298,14 |
|----------------------|------------|------------|

### **C.3.9.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe, a criterio del Representante legal, la empresa no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.

  
DRA. NANCY JACOME GUZMAN  
CONTADORA  
Contador Registro N° 20753