

SOUTH AMERICAN MARINE ENGINEERING & SERVICES SOUTHA S.A..
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en US dólares)

NOTA 1.- INFORMACION GENERAL

La compañía **SOUTH AMERICAN MARINE ENGINEERING & SERVICES SOUTHA S.A.** RUC **0991316310001**, está constituida en Ecuador y su actividad principal es el aprovisionamiento de víveres, materiales, y suministros a buques y naves de transporte marítimo.

NOTA 2.- POLITICAS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.1.- ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF.

2.2.- BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros de **SOUTH AMERICAN MARINE ENGINEERING & SERVICES SOUTHA S.A.**, han sido preparados sobre las bases de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corriente en el estado de situación financiera.

2.4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas las cuales incluyen intereses, son registradas a su valor razonable.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 4.



SOUTH AMERICAN MARINE ENGINEERING & SERVICES SOUTHA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en US dólares)

2.5.- INVENTARIOS

Están valuados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden a los valores netos de realización.

2.6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Son registrados al costo menos la depreciación acumulada. El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración. Los gastos de reparaciones y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a resultados del ejercicio en que se incurren.

2.7.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales, excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el interés implícito para las cuentas a largo plazo, como es el caso de las cuentas por pagar accionistas.

2.8.- RECONOCIMIENTO DE INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se cuantifican a valor razonable de la contrapartida recibida, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones. Los ingresos son reconocidos cuando existe la transferencia del bien o servicio, usualmente mediante un acuerdo de venta.

2.9.- GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre base del devengado. Se componen de gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

2.10.- ESTADO DE FLUJO 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.



SOUTH AMERICAN MARINE ENGINEERING & SERVICES SOUTHA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en US dólares)

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

| | Dic 31, 2016 | Dic 31, 2015 |
|----------------|-----------------|-----------------|
| Caja-Bancos | 6.411,87 | 9.596,66 |
| TOTALES | 6.411,87 | 9.596,66 |

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTE

| | Dic 31, 2016 | Dic 31, 2015 |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar clientes (1) | 116.552,24 | 83.828,04 |
| Otras cuentas por cobrar accionistas | 1.000,00 | - |
| Otras cuentas por cobrar empleados | 1.562,76 | 214,03 |
| TOTALES | 119.115,00 | 84.042,07 |

(1) Corresponde a transferencias locales de bienes a clientes del exterior, con un plazo de 30 días de vencimiento, propio del giro ordinario del negocio a la fecha de corte.

5.- INVENTARIOS

| | Dic 31, 2016 | Dic 31, 2015 |
|----------------|-----------------|------------------|
| Inventarios | 8.609,82 | 32.811,29 |
| TOTALES | 8.609,82 | 32.811,29 |

6.- PROPIEDADES, LANTA Y EQUIPOS

| | Dic 31, 2016 | Dic 31, 2015 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Muebles y Enseres | 8.689,57 | 8.077,87 |
| Maquinarias, equipos e instalaciones | 33.024,80 | 31.794,25 |
| Equipo de computación y Software | 15.651,78 | 15.651,78 |
| Vehículos | 36.617,28 | 36.617,28 |
| (-) Depreciación Acumulada | (87.100,63) | (85.167,88) |
| TOTALES | 6.882,80 | 6.973,30 |

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR POR PAGAR CORRIENTE

| | Dic 31, 2016 | Dic 31, 2015 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Proveedores | 11.413,00 | 15.821,73 |
| Tarjetas de crédito-Proveedores | 25.066,42 | 32.452,15 |
| Otras cuentas por pagar relacionadas | - | 8.493,78 |
| TOTALES | 36.479,42 | 56.767,66 |



SOUTH AMERICAN MARINE ENGINEERING & SERVICES SOUTHA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en US dólares)

8.- CAPITAL SUSCRITO

| | Dic 31,2016 | Dic 31, 2015 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Capital suscrito y pagado | 9.000,00 | 9.000,00 |
| TOTALES | 9.000,00 | 9.000,00 |

9.- OTRAS RESERVAS

| | Dic 31,2016 | Dic 31, 2015 |
|----------------|------------------|------------------|
| Otras Reservas | 53.947,69 | 53.947,69 |
| TOTALES | 53.947,69 | 53.947,69 |

10.- RESULTADOS ACUMULADOS

| | Dic 31,2016 | Dic 31, 2015 |
|-----------------------|------------------|-----------------|
| Resultados Acumulados | (2) 34.907,92 | 1.936,69 |
| TOTALES | 34.907,92 | 1.936,69 |

(2) Resultados acumulados refleja la utilidad del período 2016 antes de participación a trabajadores e impuestos, más el saldo de las utilidades no distribuidas a los accionistas del período 2015.

11.- INGRESOS OPERACIONALES

| | Dic 31,2016 | Dic 31, 2015 |
|---|-----------------------|-------------------|
| Ventas locales tarifa 0% o exentas de IVA | 943.108,68 | 952.577,35 |
| Ventas locales tarifa 12% | 3.128,68 | 7.792,60 |
| TOTALES | (3) 946.237,36 | 960.369,95 |

(3) Las ventas locales disminuyeron 2% en relación al período anterior.

12.- COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

| | Dic 31,2016 | Dic 31, 2015 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Costos Operativos | 798.458,51 | 852.394,11 |
| Gastos Administrativos | 114.926,45 | 104.264,26 |
| TOTALES | 913.384,96 | 956.658,37 |

Verónica Guerrero
VERONICA GUERRERO
GERENTE GENERAL

C.I. 1710893585

Gloria Condor Sinchi
GLORIA CONDOR SINCHI
CONTADOR GENERAL

C.I. 0918855446

