

**TPI, TERMINAL
PORTUARIO
INTERNACIONAL PUERTO
HONDO S.A.**

Año-2015

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja	800	800
Caja Chica	800	800
Bancos Nacionales:	447.120	628.112
Banco Internacional	36	36
Banco Bolivariano	447.084	628.076
Total efectivo y equivalentes de efectivo	447.920	628.912

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan valores en efectivo en caja y valores disponibles en bancos locales que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Clientes y otras cuentas por cobrar neto		
Cuentas por cobrar clientes (1)	510.265	236.822
Anticipos al personal	-	94
Anticipos entregados	1.269	1.068
Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto	511.534	237.984

(1) Corresponden a las facturas pendientes de cobro a los clientes principalmente por concepto del servicio prestado de muellaje de embarcaciones.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Administración de la Compañía no cree necesario constituir una provisión de cuentas incobrables porque considera que sus cuentas por cobrar son recuperables en su totalidad.

7. IMPUESTOS

7.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

TPI, TERMINAL PORTUARIO INTERNACIONAL PUERTO HONDO S.A.
Notas a los Estados financieros

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Activos por impuestos corrientes (1)		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	9.019	29.041
Crédito tributario impuesto a la renta	4.690	20.235
Total de activos por impuestos corrientes	13.709	49.276
Pasivos por impuestos corrientes (2)		
Impuesto al valor agregado por pagar	10.995	400
Retención en la fuente de IVA por pagar	435	129
Retención fuente de I.R. por pagar	1.755	449
Total pasivos por impuestos corrientes	13.185	978
Total de activos por impuestos corrientes, neto	524	48.298

(1) Corresponden al registro del IVA en compras y crédito tributario de impuesto a la renta que no fueron compensadas al cierre del período 2015 y 2014.

(2) Corresponden a los valores pendientes de pago por concepto de IVA, retenciones en la fuente de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta pendientes de pago al cierre del período 2015 y 2014.

7.2 Conciliación contable – tributaria del impuesto a la renta corriente

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

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	89.690	32.280
Mas(menos) partidas de conciliación:		
(Menos) Otras rentas exentas	-	450.000
(Mas) Gastos no deducibles	98.831	116.543
(Mas) Gastos incurridos para generar rentas exentas	-	380.950
(Mas) Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	10.357
Utilidad Gravable	188.521	90.130
Impuesto a la renta causado 22%	-	19.829
Impuesto a la renta causado 25%	47.130	-
Anticipo del impuesto a la renta del año (impuesto mínimo)	(24.772)	(22.611)
Impuesto a la renta del período	47.130	22.611
Crédito tributario a favor de la empresa	(51.820)	(42.846)
Saldo a favor de la empresa	(4.690)	(20.235)

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la Compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales

TPI, TERMINAL PORTUARIO INTERNACIONAL PUERTO HONDO S.A.
Notas a los Estados financieros

sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2014).

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2014 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012, 2013 y 2015.

7.3 Provisión de impuesto a la renta

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Saldo inicial	-	-
Provisión del período	47,130	22,611
Retenciones en la fuente	(47,130)	(22,611)
Saldo final	-	-

7.4 Saldo de impuestos diferidos

Los movimientos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Pasivo por impuesto diferido		
Saldos al principio del año	323.654	346.282
Costo atribuido PPE	(24.332)	(22.628)
Saldo al final del año pasivos por impuesto diferido	299.322	323.654
Pasivo por impuesto diferido	299.322	323.654

7.5 Tasa efectiva

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Tasa Impositiva Legal	25,00%	22,00%
Diferencias permanentes (GND)	0,55%	5,04%
Diferencias temporarias	27,00%	43,00%
Tasa efectiva del impuesto	52,55%	70,04%

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014	Tasa anual de depreciación %
Propiedad, planta y equipos			
Equipos de computación	35.470	34.239	33,33%
Instalaciones	939.820	939.820	5%-10%
Instalaciones electricas	97.642	92.800	10,00%
Maquinarias y equipos	439.089	439.089	10,00%
Muebles y equipos de oficina	11.217	11.217	10,00%
Vehículo	892	-	20,00%
Muelle y plataforma	1.273.500	1.273.500	5,00%
Naves y barcasas	10.000	10.000	5,00%
Terrenos	1.288.650	1.288.650	
	4.096.280	4.089.315	
(Menos) Depreciación acumulada:	(764.330)	(584.430)	
Total propiedad, planta y equipos	3.331.950	3.504.885	

Los movimientos de la depreciación acumulada, fueron como sigue:

Costo:	2015	2014
Saldos al 1 de enero	4.089.315	4.049.430
Adiciones, netas	6.965	39.885
Saldo final	4.096.280	4.089.315
Depreciación Acumulada:	2015	2014
Saldos al 1 de enero	(584.430)	(404.890)
Gasto del año	(179.900)	(179.540)
Saldo final	(764.330)	(584.430)

9. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Proveedores y otras cuentas por pagar		
Proveedores (1)	34.298	21.802
Dep. en garantía Promarisco	6.440	6.440
Caja por liquidar	778	513
Provisión por reparación de muelle colisionado (2)	437.672	371.250
Total proveedores y otras cuentas por pagar	479.188	400.005

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a valores pendientes de pago a proveedores locales, los cuales no devengan intereses y tienen vencimiento promedio en 45 días.

TPI, TERMINAL PORTUARIO INTERNACIONAL PUERTO HONDO S.A.
Notas a los Estados financieros

(2) Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía procedió a realizar una actualización a la provisión del costo del servicio de dragado de acuerdo al contrato que la Compañía suscribió con IMI del Ecuador S.A. y que aún durante el período 2015 dichos trabajos aún no han sido efectuados por encontrarse en trámite los permisos necesarios emitidos por el Ministerio de Ambiente.

10. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Pasivos corrientes por beneficio a empleados		
Vacaciones	8.209	5.323
Décimo tercer sueldo	1.907	1.093
Fondo de reserva	1.710	743
Décimo cuarto sueldo	4.393	4.201
Aporte patronal y personal	4.943	2.567
Participación de trabajadores por pagar (2)	15.828	5.696
Total pasivos corrientes por beneficio a empleados (1)	36.990	19.623

(1) Al 31 de diciembre del 2015, los pasivos acumulados corresponden a las provisiones de remuneraciones adicionales del personal que labora en la Compañía.

(2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables.

11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Cuentas por pagar accionistas		
Dunner Ben S.A.	618.942	768.942
Sean Padraic Colgan	247.992	274.242
Mamut Andino C.A.	401.520	498.270
Total cuentas por pagar accionistas	1.268.454	1.541.454

Corresponden a los préstamos realizados a los Accionistas en períodos anteriores los cuales no generan intereses y serán liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la Compañía.

12. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Pasivos no corrientes por beneficio a empleados L/P		
Jubilación Patronal	8.111	4.003
Desahucio	4.371	7.570
Total pasivos no corrientes por beneficio a empleados L/P	12.482	11.573

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o Interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de La jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Beneficios por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantiene registrada una provisión por estos conceptos sustentada en un estudio actuarial preparada por un profesional independiente.

Los movimientos de la jubilación patronal y desahucio, fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2015
	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldos al inicio del periodo	4.003	7.570
(+)Costo Laboral por Servicios Actuales	4.108	-
(-)Beneficios Pagados	-	(3.199)
Saldos al final del periodo	8.111	4.371

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social de la Compañía está constituido por 880.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas con valor nominal de US\$1 cada una. La participación accionaria está distribuido entre sus accionistas: 50% Dunner Ben S.A.; 32,25% Mamut Andino C.A.; y, 17,75% el señor Sean Padraic Colgan.

14. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de 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

Adopción de NIIF por primera vez

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 podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Adicionalmente, la Compañía decidió compensar las pérdidas acumuladas contra la cuenta de Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por un valor de US\$ 884.284. El saldo de la cuenta por adopción de NIIF por primera vez, luego de compensado con el mencionado valor refleja un saldo al 31 de diciembre del 2015 de US\$1'201.495.

Utilidades retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 ascienden a US\$ 89.270 y US\$ 29.067 respectivamente.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2014
Ingresos de actividades ordinarias		
Muellage	618.767	357.964
Servicios de amarre y desamarre	17.850	15.360
Almacenamiento zona libre	-	49.704
Alquiler de bodegas cielo abierto	9.639	31.926
Alquiler de bodega cerrada	26.362	13.834
Uso de instalaciones eléctricas	45.199	34.218
Alimentación de embarcaciones	38.550	28.595
Uso de instalaciones portuarias	-	31.502
Alquiler de equipos	-	8.357
Servicio de descarga de yeso	211.065	97.340
Otros servicios	29.616	18.060
Total ingresos de actividades ordinarias	997.048	686.860

TPI, TERMINAL PORTUARIO INTERNACIONAL PUERTO HONDO S.A.
Notas a los Estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía generó ingresos principalmente por el muellaje de las embarcaciones que son de propiedad de sus clientes.

17. COSTO DE VENTA

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Costos de venta		
Sueldos y beneficios	128.288	123.797
Mantenimiento y reparaciones	49.725	504.030
Suministros y repuestos	24.686	52.549
Transporte	6.056	9.568
Depreciación	179.900	179.540
Otros servicios	250.421	53.249
Total costos de venta	639.076	922.733

Los rubros más representativos en costos de venta en el período 2015 y 2014 corresponden a los sueldos y beneficios; así como, la depreciación de las mismas. Al 31 de diciembre del 2014, se registraron principalmente como gastos de mantenimiento y reparación, los relacionados a los servicios de dragado por US\$371,250, para lo cual se contrató a la compañía IMI del Ecuador, con el fin de dar mayor operatividad al muelle (adecuación de profundidades y ancho de vía para la navegación de embarcaciones) de la Compañía ubicado en el kilómetro 15.5., vía a la costa.

18. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Gastos operacionales		
Gastos por sueldos y beneficios sociales	115.924	68.938
Gastos por honorarios profesionales	7.277	25.189
Mantenimiento y reparaciones	71.940	25.348
Gastos por impuestos y contribuciones	28.528	27.870
Gastos por otros servicios	39.230	31.107
Total gastos operacionales	262.899	178.452
Gastos financieros		
Servicios bancarios	1.205	899
Total gastos financieros	1.205	899
Total gastos operacionales y financieros	264.104	179.351

Corresponden a los gastos de administración y financieros incurridos para el normal funcionamiento de la Compañía durante el período 2015 y 2014, respectivamente.

19. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingentes: o, requieran su revelación.

20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.00

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la administración en marzo del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 13 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



C.P.A Evelyn Llumitaxi Candelario