

INGENIERÍA Y LOGÍSTICA MARÍTIMA S.A. INLOGMAR

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4 - 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Flujo de flujo de efectivo	8 - 9
INGENIERÍA Y LOGÍSTICA MARÍTIMA S.A. INLOGMAR	10 - 23

INGENIERÍA Y LOGÍSTICA MARÍTIMA S.A. INLOGMAR

Informe de los Auditores Independientes por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019

10	Informe de los Auditores Independientes por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019
11	Informe de los Auditores Independientes por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019
12	Informe de los Auditores Independientes por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019
13	Informe de los Auditores Independientes por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019
14	Informe de los Auditores Independientes por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019
15	Informe de los Auditores Independientes por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019
16	Informe de los Auditores Independientes por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019
17	Informe de los Auditores Independientes por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019
18	Informe de los Auditores Independientes por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019
19	Informe de los Auditores Independientes por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019
20	Informe de los Auditores Independientes por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019
21	Informe de los Auditores Independientes por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019
22	Informe de los Auditores Independientes por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019
23	Informe de los Auditores Independientes por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019

INGENIERIA Y LOGISTICA MARITIMA S.A. INLOGMAR

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4 - 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 23

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	Impuesto al valor agregado
IR	Impuesto a la renta
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
S.A.	Sociedad Anónima
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
OMS	Organización Mundial de la Salud
MSP	Ministerio de Salud Pública
ORI	Otros Resultados Integral

Evento Subsecuente

Tal como se indica en la página 23, el 11 de marzo del 2020 el COVID-19 fue declarado pandemia por la OMS, y posteriormente el Gobierno Ecuatoriano, el 12 y 15 de marzo del 2020, se declaró la Emergencia sanitaria a nivel nacional, respectivamente. La administración de la emergencia, tuvo efectos de suspensión del trabajo y consecuentemente con el cumplimiento de los compromisos de la empresa. Desde la fecha de este informe, no se podría cuantificar los impactos financieros de este evento en el tiempo de duración de los estados financieros presentados.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
INGENIERIA Y LOGISTICA MARITIMA S.A. INLOGMAR:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de INGENIERIA Y LOGISTICA MARITIMA S.A. INLOGMAR que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de INGENIERIA Y LOGISTICA MARITIMA S.A. INLOGMAR al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de INGENIERIA Y LOGISTICA MARITIMA S.A. INLOGMAR de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Evento Subsecuente

Tal como se indica en la nota 16, el 11 de marzo del 2020, el COVID-19 fue declarado pandemia por la OMS, y posteriormente el Gobierno Ecuatoriano, el 12 y 16 de marzo del 2020, se declaró la Emergencia sanitaria y Estado de excepción, respectivamente. La administración de la empresa tiene planes de continuidad del negocio y constantemente está evaluando el impacto en las operaciones de la empresa. Hasta la fecha de este informe, no es posible cuantificar los efectos financieros ya que se desconoce el tiempo de duración de las actuales medidas en el Gobierno.

Otros Asuntos

El informe de cumplimiento tributario de la compañía INGENIERIA Y LOGISTICA MARITIMA S.A. INLOGMAR, al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento de Servicio de Rentas Internas se emite por separado.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 de INGENIERIA Y LOGISTICA MARITIMA S.A. INLOGMAR, fueron auditados por otro auditor independiente, el cual emitió una opinión sin salvedades el 11 de mayo del 2019.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

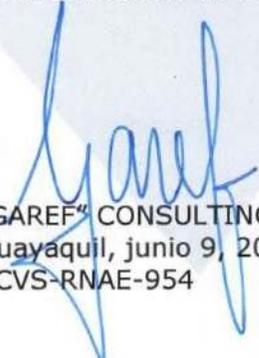
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

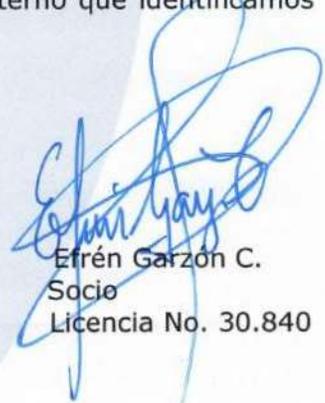
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


"GAREF" CONSULTING CIA. LTDA.
Guayaquil, junio 9, 2020
SCVS-RNAE-954

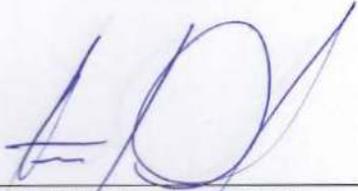

Efrén Garzón C.
Socio
Licencia No. 30.840

INGENIERIA Y LOGISTICA MARITIMA S.A. INLOGMAR

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

ACTIVOS	Notas	2019 (en U.S. dólares)	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos	4	463,605	152,324
Cuentas por cobrar	5	506,820	691,709
Impuestos	6	111,488	102,097
Otros		<u>283,703</u>	<u>24,515</u>
Total activos corrientes		<u>1,365,616</u>	<u>970,645</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos	7	<u>815,175</u>	<u>890,292</u>
TOTAL		<u>2,180,791</u>	<u>1,860,937</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Daniel Valencia de la Torre
Gerente General


C.P.A. Isabel Vizueta Alfaro
Contadora General

PASIVOS Y PATRIMONIO

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8	534,147	246,000
Cuentas por pagar	9	230,756	166,936
Impuestos	6	37,837	105,243
Obligaciones acumuladas	10	<u>47,747</u>	<u>95,035</u>
Total pasivos corrientes		<u>850,487</u>	<u>613,214</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligación por beneficios definidos	11	<u>18,792</u>	<u>18,792</u>
Total pasivos		<u>869,279</u>	<u>632,006</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	12	150,000	150,000
Reservas		64,418	56,160
Resultados acumulados		<u>1,097,094</u>	<u>1,022,771</u>
Total patrimonio		<u>1,311,512</u>	<u>1,228,931</u>
TOTAL		<u>2,180,791</u>	<u>1,860,937</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Daniel Valencia de la Torre
Gerente General

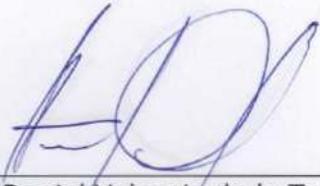

C.P.A. Isabel Vizueta Alfaro
Contadora General

INGENIERIA Y LOGISTICA MARITIMA S.A. INLOGMAR

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
INGRESOS	13	4,071,243	5,102,613
GASTOS OPERACIONALES:			
Administración y ventas	14	(3,943,431)	(4,677,090)
Financieros		(17,704)	(35,298)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(3,961,135)</u>	<u>(4,712,388)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		110,108	390,225
IMPUESTO A LA RENTA	6	<u>(27,527)</u>	<u>(97,556)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>82,581</u>	<u>292,669</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Daniel Valencia de la Torre
Gerente General

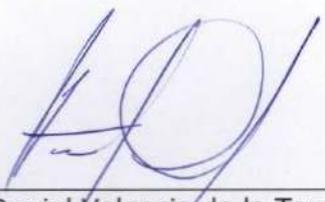

C.P.A. Isabel Vizueta Alfaro
Contadora General

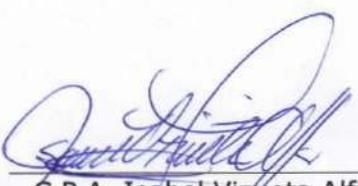
INGENIERIA Y LOGISTICA MARITIMA S.A. INLOGMAR

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
			... (en U.S. dólares) ...	
ENERO 31, 2019	150,000	56,160	1,022,771	1,228,931
Utilidad del año			82,581	82,581
Apropiación de reservas		8,258	(8,258)	
DICIEMBRE 31, 2019	<u>150,000</u>	<u>64,418</u>	<u>1,097,094</u>	<u>1,311,512</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Daniel Valencia de la Torre
Gerente General


C.P.A. Isabel Vizueta Alfaro
Contadora General

INGENIERIA Y LOGISTICA MARITIMA S.A. INLOGMAR

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

2019
(en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de clientes	4,017,938
Pagado a proveedores, empleados y otros	(3,960,618)
Intereses y otros	<u>(17,703)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>39,617</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de propiedades y equipos	<u>(16,483)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Préstamos Recibidos	<u>288,147</u>
BANCOS:	
Incremento neto durante el año	311,281
SalDOS al comienzo del año	<u>152,324</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>463,605</u>

(Continúa...)

[Firma]
Sr. Daniel Valencia de la Torre
Gerente General

[Firma]
Sr. E. Rodríguez Alfaro
Contador General

INGENIERIA Y LOGISTICA MARITIMA S.A. INLOGMAR

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

2019
(en U.S. dólares)

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad del año	<u>82,581</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de las actividades de la operación:	
Depreciación	91,599
Participación trabajadores	19,431
Impuesto a la renta	<u>27,527</u>
Total ajustes	<u>138,557</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
Cuentas por cobrar y otros	(74,299)
Impuestos	(104,325)
Cuentas por pagar y otros	63,821
Beneficios a empleados	<u>(66,718)</u>
Total de cambios en activos y pasivos	<u>(181,521)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>39,617</u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Daniel Valencia de la Torre
Gerente General

C.P.A. Isabel Vizueta Alfaro
Contadora General

INGENIERIA Y LOGISTICA MARITIMA S.A. INLOGMAR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 1 de marzo del 2001. La actividad principal de la compañía es la construcción y/o reparación de embarcaciones navales, reacondicionamiento y reparación de embarcaciones navales.. Su domicilio principal está ubicado en las calles Tulcán 2503 y Calicuchima.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - (NIIF para PYMES), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda Funcional.- La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

2.3 Bases de preparación.- Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto las obligaciones post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

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

2.4 Activos financieros.- Los activos financieros se clasifican en bancos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Bancos.- Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

2.4.2 Cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable y 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.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de la antigüedad de los saldos y un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.4.3 Baja en cuenta de los activos financieros.- La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento.- Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de propiedades 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.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, son registradas 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. Cabe señalar, que algunos rubros de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Naves y barcasas	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

2.6 Pasivos financieros.- Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.1 Préstamo.- Representan pasivos financieros con entidades financieras y terceros, que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registran en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Estos préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.6.2 Cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.6.3 Baja en cuenta de los pasivos.- Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

2.7 Provisiones.- Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 Beneficios a trabajadores

2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.8.2 Participación de trabajadores.- La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.9 Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1 Impuestos diferidos.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades

gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario – SRI.

2.9.2 Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 Reconocimiento de ingresos.- Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Para reconocer los ingresos de una transacción, se debe considerar los siguientes 5 pasos:

Paso 1, identificar el contrato

Paso 2, identificar las obligaciones de desempeño separadas

Paso 3, determinar el precio de la transacción

Paso 4, distribuir el precio de transacción a obligaciones de desempeño separadas

Paso 5, reconocer los ingresos cuando (o medida que) se satisface cada obligación de desempeño.

2.11 Gastos.- Se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.3 Valuación de los instrumentos financieros - Como se describe en la Nota 15, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 15 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

4. BANCOS

Al 31 de diciembre del 2019, representa saldos en cuentas corrientes en bancos locales por US\$463,605, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Comerciales:</i>		
Clientes (1)	492,068	438,763
Deterioro de cuentas por cobrar	<u>(12,160)</u>	<u>(12,160)</u>
Subtotal	<u>479,908</u>	<u>426,603</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Empleados	1,912	7,006
Otras	<u>25,000</u>	<u>258,100</u>
Subtotal	<u>26,912</u>	<u>265,106</u>
TOTAL	<u>506,820</u>	<u>691,709</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, representan importes pendientes de cobro, los cuales tienen vencimientos hasta 90 días y no generan intereses.

6. IMPUESTOS

6.1 Activos por impuesto corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario renta	65,004	97,890
Crédito tributario IVA	<u>46,484</u>	<u>4,207</u>
Total	<u>111,488</u>	<u>102,097</u>

6.2 Pasivos del año corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta	27,527	97,556
Otros	<u>10,310</u>	<u>7,687</u>
Total	<u>37,837</u>	<u>105,243</u>

6.3 Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta.

	... Diciembre 31... <u>2019</u> (en U.S. dólares)
Utilidad antes de impuesto a la renta	110,108
Base imponible	110,108
Tasa de impuesto	25%
Impuesto a la renta causado y reconocido en los resultados (1)	<u>27,527</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% 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 el 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31... <u>2019</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Costo	1,177,563	1,161,080
Depreciación acumulada	<u>(362,388)</u>	<u>(270,789)</u>
Total	<u>815,175</u>	<u>890,291</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	60,000	60,000
Edificios	37,970	37,970
Naves y barcazas	840,000	840,000
Vehículos	120,438	120,438
Maquinarias y equipos	59,235	47,538
Otros equipos	<u>59,920</u>	<u>55,134</u>
Total	<u>1,177,563</u>	<u>1,161,080</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como siguen:

<u>Costo:</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Naves y barcasas ... (En U.S. dólares)</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Otros equipos</u>	<u>Total</u>
DICIEMBRE 31, 2018	60,000	37,970	120,438	840,000	47,538	55,134	1,161,080
Adquisiciones	—	—	—	—	11,697	4,786	16,483
DICIEMBRE 31, 2019	<u>60,000</u>	<u>37,970</u>	<u>120,438</u>	<u>840,000</u>	<u>59,235</u>	<u>59,920</u>	<u>1,177,563</u>

Depreciación acumulada:

DICIEMBRE 31, 2018	(270,789)
Depreciación	<u>(91,599)</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>(362,388)</u>

8. PRESTAMOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamos bancarios	<u>534,147</u>	<u>246,000</u>

Préstamos bancarios. – Un detalle de los préstamos con instituciones bancarias es el siguiente:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Banco Pichincha, préstamo con vencimiento hasta julio del 2022 e interés anual del 9.33%	500,143	187,646
Banco Guayaquil, préstamo con vencimiento hasta marzo del 2021 e interés anual del 9.76%	<u>34,004</u>	<u>58,354</u>
Total	<u>534,147</u>	<u>246,000</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores (1)	230,756	160,290
Otras	<u> </u>	<u>6,646</u>
TOTAL	<u>230,756</u>	<u>166,936</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, representan cuentas por pagar por adquisiciones de bienes y servicios que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30, 60 días.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	19,431	68,863
Beneficios sociales	16,768	6,969
IESS por pagar	<u>11,548</u>	<u>19,203</u>
Total	<u>47,747</u>	<u>95,035</u>

11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	11,823	11,823
Desahucio	<u>6,969</u>	<u>6,969</u>
Total	<u>18,792</u>	<u>18,792</u>

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte 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 IESS.

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 entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

En el año 2019 no se efectuó estudio actuarial, por tal motivo no se realizó el registro de provisión por desahucio y jubilación patronal

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

12. PATRIMONIO

12.1 Capital social.- Al 31 de diciembre del 2019, el capital social representa 150,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1

<u>NOMBRE</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>%</u>
JORGE ZAPATA GILER	97,500	65
DANIEL VALENCIA DE LA TORRE	<u>52,500</u>	<u>35</u>
Total	<u>150,000</u>	<u>100</u>

12.2 Reservas. - Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a lo siguiente:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Reserva legal	37,925	29,667
Reserva facultativa	<u>26,493</u>	<u>26,493</u>
Total	<u>64,418</u>	<u>56,160</u>

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 está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa.- Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de conformidad con las resoluciones que constan en las respectivas actas de la Junta General de Accionistas.

12.3 Resultados acumulados.- Corresponde a las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y pueden ser utilizado para la distribución de dividendos:

13. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019, representan ingresos por US\$4,071,243 por la construcción y/o reparación de embarcaciones navales, reacondicionamiento y reparación de embarcaciones navales.

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Servicios técnicos, administrativos y otros	994,737	1,055,950
Impuestos, contribuciones y otros	609,188	890,165
Sueldos y demás remuneraciones	598,592	652,213
Transporte y combustible	334,699	396,086
Suministros y materiales	319,069	367,109
Honorarios profesionales	117,702	111,688
Seguros	105,273	91,434
Depreciación	91,599	83,491
Gastos de gestión	63,798	
Gastos de viaje	56,785	16,378
Otros	<u>651,989</u>	<u>1,012,576</u>
Total	<u>3,943,431</u>	<u>4,677,090</u>

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1 Gestión de Riesgos Financieros.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar

su magnitud, proponer al Consejo medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

15.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamo a tasas de interés fijas. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo préstamos a tasa fija.

15.1.2 Riesgo de Crédito.- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

15.1.3 Riesgo de Liquidez.- La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15.2 Categorías de instrumentos financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos financieros:</u>		
Bancos, nota 4	463,605	152,324
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>506,820</u>	<u>691,709</u>
Total	<u>970,425</u>	<u>844,033</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Préstamos, nota 8	534,147	246,000
Cuentas por pagar, nota 9	<u>230,756</u>	<u>166,936</u>
Total	<u>764,903</u>	<u>412,936</u>

15.3 Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la pandemia relacionada con el brote del virus coronavirus (COVID-19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los Gobiernos tomen medidas que restringen la movilidad de personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, afectando a todas las actividades económicas. Ecuador se ha visto afectado por esta situación, ocasionando que el Gobierno decreta el "Estado de excepción" el 16 de marzo 2020, donde se establece principalmente restricción de la circulación en el País bajo ciertas condiciones. Las operaciones de la compañía se han visto afectadas por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

La Administración de la Compañía tiene planes de continuidad del negocio y está evaluando constantemente la situación estableciendo prioridades como el cuidado de la salud de los colaboradores, comunicación permanente con los grupos de interés y obtener liquidez para la continuidad de las operaciones.

Las situaciones arriba indicadas pueden impactar en las operaciones de la compañía y hasta la fecha de este informe (julio 9, 2020) no es posible cuantificar los efectos financieros de estas medidas de restricción ya que se desconoce el tiempo que dure esta situación, razón por la cual los estados financieros deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.
