

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2015 y 2014

Con el Informe de los Auditores Independientes

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas
HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.

Introducción.

Fuimos contratados para auditar los estados financieros adjuntos de la compañía **HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**, que incluyen el Balance General, Estado de Resultados Integrales, Estado de Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, por el periodo antes mencionado y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.

La Administración de **HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error, aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones que sean razonables.

Responsabilidad del Auditor Independiente.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Los cuales requieren que cumplamos con los requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes. Al efectuar esta evaluación del riesgo el auditor toma en consideración los controles relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría nos proveyó información suficiente y apropiada para emitir nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de **HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.** al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, los resultados integrales por función, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo- método directo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.



Auditing & Business

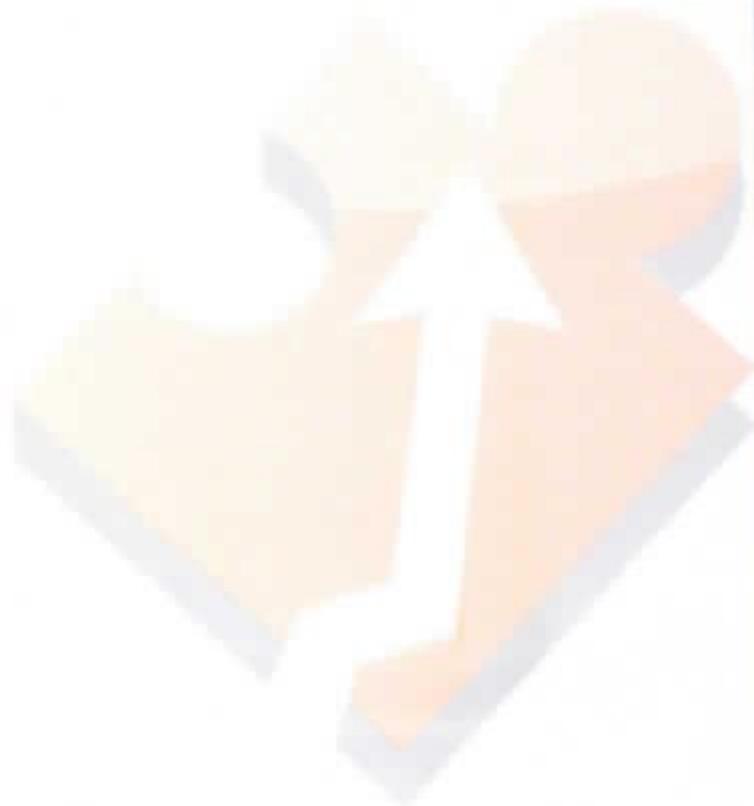
Párrafos de énfasis

La Compañía durante el ejercicio económico 2015, no ha realizado operaciones relacionadas con su actividad comercial, que le permita generar flujos de efectivo.
Existe una duda sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha.

Guayaquil, Abril 15, 2016

Auditing & Business
AUDITING & BUSINESS S.A.
SC-RNAE-394

Martha Alcívar Peña
CPA. Martha Alcívar Peña
Licencia Profesional No.7922



HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2015 y 2014**

INDICE Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3-4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Identificación de la Empresa	7
Resumen de Políticas Contables	8-19
Notas a los Estados Financieros	20-22

Abreviaturas usadas:

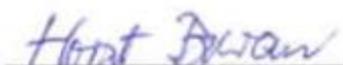
US\$.	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

(Expresados en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
1	Caja y Bancos	10.53	176.55
2	Documentos y Cuentas por cobrar	1,817.96	1,779.20
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
3	Propiedad, planta y Equipos	5,039.28	8,040.73
	TOTAL ACTIVOS	6,867.77	9,996.48
	PASIVO		
	PASIVOS CORRIENTES:		
4	Cuentas y documentos por pagar	4,719.56	35,009.36
	TOTAL PASIVOS	4,719.56	35,009.36
	PATRIMONIO		
5	Capital	4,000.00	4,000.00
	Reserva Legal	4,656.29	4,656.29
	Resultados Acumulados:		
	Ganancias acumuladas		-27,161.09
	Resultados acumulados provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF	-6,508.08	-6,508.08
	Utilidad del Ejercicio		
	TOTAL PATRIMONIO	2,148.21	-25,012.88
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6,867.77	9,996.48


Sr. Horst Karl Burau Wolf
Gerente General

Sra. Maria Agustina Aguilar
Contador General

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares)

	CAPITAL ACCIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos al 1 enero del 2015	4,000.00	4,656.29	-6,508.08	-27,161.09	25,012.88
Absorción de pérdidas				27,161.09	27,161.09
Saldo al 31 de mayo del 2015	4,000.00	4,656.29	-6,508.08	0.00	2,148.21



Sr. Horst Karl Burau Wolf
Gerente General



Sra. María Agustina Aguilar
Contador General

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

(Expresados en Dólares)

IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA.**Nombre de la entidad:**

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.

Ruc de la entidad:

0992319070001

Expediente:

113260

Domicilio de la entidad:

General Thomas C. Wrioth 514B CENTENARIO

Tipo de Compañía:

Sociedad Anónima

País:

Ecuador

Descripción:

La Compañía HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A., fue constituida 19 de Agosto del 2003, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de septiembre del 2003. Su actividad principal es agenciamiento y/o representación e buques nacionales y extranjeros en puertos ecuatorianos y a la transportación de terceros por vía marítima de toda clase de mercadería.

La compañía, a partir del año 2013 no ha tenido actividad operacional, en la actualidad ya no hay trabajadores, todos fueron liquidados años atrás.

Representante legal:

Hosrt Karl Burau Wolff- Gerente General, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a esta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de las Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía: entre otros.

Composición accionaria:

Las acciones de HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A., están distribuidas de la siguiente manera:

<u>Nombre del accionista</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
Hosrt Karl Burau Wolff	3.992	99.80%
Aguilar Castro María Agustina	8	0.20%
	4.000	100%

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES****Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014****(Expresados en Dólares)**

A. HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizados:

Moneda:

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en las notas, han sido expresados en dólares estadounidenses (US\$), que es la moneda oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000.

Medición:

Las transacciones se registran al valor de costo o adquisición y los saldos que se reportan al cierre del ejercicio económico se miden al valor razonable (VR)

Valor Razonable, es el importe por el que se puede intercambiar un activo o cancelar un pasivo entre partes interesadas. Según el alcance de NIC 39 o NIIF 9.

Elaboración de estados financieros y reportes:

Los estados Financieros de HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, así como , los requerimientos opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

La Administración declara que las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) para PYMES han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Negocio en Marcha:

La Administración al finalizar el ejercicio económico o periodo, evalúa la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones en base a la hipótesis de negocio en marcha. Cuando el resultado de la evaluación determina la existencia de incertidumbres significativas sobre las operaciones futuras del negocio.

Uso de Estimaciones:

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para PYMES requiere que la Administración realice ciertas

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES****Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014****(Expresados en Dólares)**

estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el periodo.

La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de estas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

A continuación mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas que han sido utilizadas para la preparación de los estados financieros:

1. Instrumentos financieros:

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. De acuerdo con esta definición, la compañía mantiene como activos financieros: efectivo en caja y bancos, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otros; como pasivos financieros, proveedores por pagar y otros.

1.1. Activos Financieros:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos. La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Efectivo: La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos Corrientes".

Cuentas por cobrar:

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son reconocidas inicialmente al valor nominal y posteriormente al costo amortizado considerando deterioro de valor (si lo hubiere).

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes,

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES****Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014****(Expresados en Dólares)**

excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de las fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de cuentas incobrables:

Las pérdidas de deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterior incluye;

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- Las desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros dese su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributarios (IVA); las cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos de recuperación que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

Otros activos corrientes

Corresponde principalmente a garantías entregadas a terceros por parte de la Compañía, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Propiedades, vehículos y equipos

Se denomina propiedades, vehículos y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES****Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014****(Expresados en Dólares)**

Para que un bien sea catalogado como propiedades, vehículos y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, vehículos y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si lo hubiere).

Las propiedades, vehículos y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el "Modelo del Costo".

El costo de los elementos de las propiedades, vehículos y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuentos o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, vehículos y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrara en el estado de resultados.

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

(Expresados en Dólares)

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, vehículos y quipos se ha estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios	50 años	10%
Vehículos	de 5 a 8 años	10%
Maquinarias y Equipo	10 años	N/A
Equipos de Computación	10 años	N/A
Muebles y enseres	10 años	N/A

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de las propiedades, vehículos y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedad planta y equipo que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual.

Anualmente se revisara el importe en libros de sus propiedades, vehículos y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuando debe ser reconocidos, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Deterioro de valor de activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de las Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son altamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuentos antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES****Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014****(Expresados en Dólares)**

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Costo por intereses

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, vehículos y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponible para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, vehículos y equipos, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con las NIC 23 "Costos por Préstamos".

Cuentas por Pagar, comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES****Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014****(Expresados en Dólares)**

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas iniciales y posteriormente a su valor nominal.

Baja de activos y pasivos financieros**Activos financieros**

Un activo financiero(o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivos del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos Financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazo por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultado del periodo.

Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- Es importante se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES****Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014****(Expresados en Dólares)**

Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasa de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de las Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el periodo en que ocurren.

Al final de cada periodo, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuario, adicionando al 31 de diciembre del 2014 al análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del periodo que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como " Partidas que no se reclasificaran al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable de forma no retroactiva a partir del 01 de enero 2014 en función a lo establecido en NIC 19 numeral 173 (b).

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por uno perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES****Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014****(Expresados en Dólares)**

Cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Capital

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se prestan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

(Expresados en Dólares)

Costos de venta

El costo de venta incluye todos aquellos costos de producción relacionados con la venta de sus productos terminados, aquellos costos incurridos en la venta de bananos. El costo de ventas corresponde a la compra de fruta, cartón utilizado, estibaje, alquileres, trámites entre otros.

Gastos de administración

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

Medio Ambiente

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

Estado de Flujos de Efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos 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. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

POLITICA DE GESTION DE RIESGOS**Factores de riesgo**

La gerencia general, son las responsables de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

(Expresados en Dólares)

Riesgos propios y específicos

- **Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, vehículos y equipos**

La Compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus activos fijos asegurados contra todo tipo de siniestro, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestro tales como robo, incendio, entre otros.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgo Financiero**Riesgo de inflación**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2015 3.38%
- Año 2014 3.67%
- Año 2013 2.70%
- Año 2012 4.16%

ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACION

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y 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.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

En el 2015 la compañía absorbió pérdidas de años anteriores, por un monto de US\$ 27.161,09

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES****Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014****(Expresados en Dólares)**

Otras estimaciones

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectaran al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

(Expresados en Dólares)

1. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja y Bancos	10.53	176.55
	<u>10.53</u>	<u>176.55</u>

2. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2015, el detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar	1,817.96	1,779.20
	<u>1,817.96</u>	<u>1,779.20</u>

3. PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Instalaciones y adecuaciones	30,658.62	30,658.62
Muebles y enseres	3,886.59	3,886.59
Equipos de Oficina	5,604.99	5,604.99
Equipos de computación	3,959.24	3,959.24
(-) Depreciación Acumulada	-39,070.16	-36,068.71
	<u>5,039.28</u>	<u>8,040.73</u>

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014****(Expresados en Dólares)****4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Accionistas	4,395.47	27,729.99
Empleados		6,800.00
Otras	324.09	479.37
	<u>4,719.56</u>	<u>35,009.36</u>

5. IMPUESTO A LA RENTA

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No.351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades dispuso que el Impuesto a la Renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2014 y 2013 se aplicara el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad, generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que nos tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionara con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014****(Expresados en Dólares)**

Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de Impuesto a la Renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerara como el primer año el primer trienio gravemente a la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que se realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

6. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital pagado es de 4.000 y está constituido por 4.007 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

7. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta 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.

8. RESULTADOS ACUMULADOS

Según la Ley de Compañías de la República del Ecuador cuando las pérdidas acumuladas exceden el 50% o más del capital social y reservas, la compañía entra en un proceso de liquidación.

En el año 2015 y 2014, la compañía absorbió las pérdidas de años anteriores, con cargo a la cuenta de accionistas, por US\$ 27.161,09 y US\$ 120.158,32 respectivamente.