

Japina S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016
Informe de los auditores independientes

Japina S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016
Informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Japina S. A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Japina S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Remolcadores Ultratug Ltda. de Chile), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y 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 importantes, la situación financiera de **Japina S. A.** al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con



Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con 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 usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría.



Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Betsy Zorrilla
RNCPA No. 24.844

Guayaquil, Ecuador
2 de marzo de 2017

RNAE No. 462

Japina S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,266,473	849,611
Deudores comerciales	7	591,878	530,701
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10(a)	90,144	68,926
Otras cuentas por cobrar		5,499	2,525
Impuestos por recuperar	12(a)	173,098	160,725
Inventarios		88,404	62,686
Gastos pagados por anticipado		34,623	33,854
Total activo corriente		<u>2,250,119</u>	<u>1,709,028</u>
Activo no corriente:			
Propiedad, mobiliario y equipos	8	<u>7,035,078</u>	<u>7,885,276</u>
Total activo no corriente		<u>7,035,078</u>	<u>7,885,276</u>
Total activo		<u>9,285,197</u>	<u>9,594,304</u>



Fausto Moncayo
Gerente General



Susan Miranda
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Japina S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	9	105,688	132,953
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10(a)	3,258,806	3,508,844
Impuestos por pagar	12(a)	221,063	279,690
Provisiones por beneficios a empleados	11(a)	201,865	235,219
Total pasivo corriente		3,787,422	4,156,706
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10(a)	750,893	1,404,464
Provisiones	2(b)	25,237	52,982
Provisiones por beneficios a empleados	11(b)	99,363	85,556
Total pasivo no corriente		875,493	1,543,002
Total pasivo		4,662,915	5,699,708
Patrimonio:			
Capital social	13	2,040,000	2,040,000
Reserva legal	14	1,020,000	1,020,000
Utilidades retenidas	15	1,562,282	834,596
Total patrimonio		4,622,282	3,894,596
Total pasivo y patrimonio		9,285,197	9,594,304



Fausto Moncayo
Gerente General



Susan Miranda
Contadora General

Japina S. A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Ingresos por servicios	2(b)	4,726,042	5,294,554
Costos de operación	16	(3,172,599)	(3,530,744)
Utilidad bruta		1,553,443	1,763,810
Gastos:			
Gastos generales		(134,165)	(112,571)
Gastos de administración	17	(332,359)	(303,684)
Gastos financieros	18	(175,922)	(258,449)
Otros ingresos		8,937	15,405
Utilidad antes de impuesto a la renta		919,934	1,104,511
Impuesto a la renta	12(b)	(211,071)	(257,601)
Utilidad neta		708,863	846,910
Otros resultados integrales:			
Ganancia (pérdida) actuarial		18,823	(12,314)
Utilidad neta y resultado integral		727,686	834,596



Fausto Moncayo
Gerente General



Susan Miranda
Contadora General

Japina S. A.

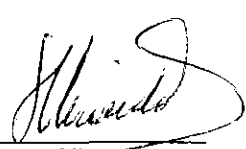
Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumu- ladas	Utilidades retenidas		Total Patrimonio
				Otros resul- tados inte- grales	Total utilidades retenidas	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2,040,000	50,000	4,036,294	-	4,036,294	6,126,294
Más (menos):						
Dividendos declarados (Véase Nota 15)	-	-	(3,066,294)	-	(3,066,294)	(3,066,294)
Apropiación para reserva legal (Véase Nota 14)	-	970,000	(970,000)	-	(970,000)	-
Pérdida actuarial (Véase Nota 11(b))	-	-	-	(12,314)	(12,314)	(12,314)
Utilidad neta	-	-	846,910	-	846,910	846,910
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2,040,000	1,020,000	846,910	(12,314)	834,596	3,894,596
Más (menos):						
Ganancia actuarial (Véase Nota 11(b))	-	-	-	18,823	18,823	18,823
Utilidad neta	-	-	708,863	-	708,863	708,863
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,040,000	1,020,000	1,555,773	6,509	1,562,282	4,622,282


Fausto Moncayo
Gerente General


Susan Miranda
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Japina S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2016	2015
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros por ventas de bienes y prestación de servicios (terceros)	4,033,620	4,112,997
Cobros por ventas de bienes y prestación de servicios (entidades relacionadas)	907,253	1,646,659
Pagos a proveedores de bienes y servicios (terceros)	(2,028,264)	(2,873,340)
Pagos a proveedores de bienes y servicios (entidades relacionadas)	(169,708)	(744,042)
Pagos al personal y cargos sociales	(840,488)	(953,410)
Pago de impuesto a la renta	(227,108)	(294,517)
Cobro de intereses	258	12,832
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1,675,563	907,179
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, mobiliario y equipos	(251,998)	(193,253)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(240,000)	(240,000)
Préstamos y créditos pagados a entidades relacionadas	(766,704)	(1,359,626)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(1,006,704)	(1,599,626)
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y equivalentes de efectivo	416,861	(885,700)
Efectivo en caja y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	849,611	1,735,311
Saldo al final del año	1,266,472	849,611


Fausto Moncayo
Gerente General
Susan Miranda
Contadora General