

Japina S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017
Informe de los auditores independientes

Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.



Building a better

Japina S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017
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 2017, 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 2017, 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 IESBA.

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 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.



Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

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

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

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



Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

- 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.

Crut & Young
RNAE No. 462

Betsy Zorrilla
RNCPA No. 24.844

Guayaquil, Ecuador
20 de marzo de 2018

Japina S. A.

Estados de situación financiera

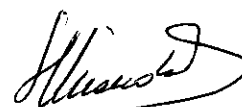
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	6	798,603	1,262,473
Deudores comerciales	7	939,560	591,878
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11(a)	239,619	90,144
Otras cuentas por cobrar		163,035	5,499
Impuestos por recuperar	13(a)	172,530	173,098
Depósitos a plazo	8	49,000	4,000
Inventarios		82,066	88,404
Gastos pagados por anticipado		27,885	34,623
Total activo corriente		2,472,298	2,250,119
Activo no corriente:			
Propiedad, mobiliario y equipos	9	5,915,379	7,035,078
Total activo no corriente		5,915,379	7,035,078
Total activo		8,387,677	9,285,197



Fausto Moncayo
Gerente General



Susan Miranda
Contadora General

Japina S. A.

Estados de situación financiera

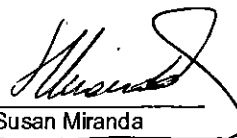
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10	127,267	105,688
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11(a)	2,670,841	3,258,806
Impuestos por pagar	13(a)	84,404	221,063
Provisiones por beneficios a empleados	12(a)	111,431	201,865
Total pasivo corriente		2,993,943	3,787,422
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11(a)	293,750	750,893
Provisiones	2(b)	8,922	25,237
Provisiones por beneficios a empleados	12(b)	152,873	99,363
Total pasivo no corriente		455,545	875,493
Total pasivo		3,449,488	4,662,915
Patrimonio:			
Capital social	14	2,040,000	2,040,000
Reserva legal	15	1,020,000	1,020,000
Utilidades retenidas	16	1,878,189	1,562,282
Total patrimonio		4,938,189	4,622,282
Total pasivo y patrimonio		8,387,677	9,285,197



Fausto Moncayo
Gerente General



Susan Miranda
Contadora General

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

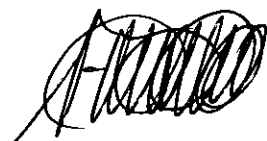
Japina S. A.

Estados de resultados integrales

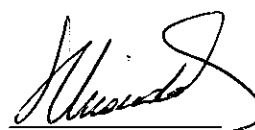
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ingresos por servicios	2(b)	4,483,345	4,726,042
Costos de operación	17	(3,509,396)	(3,172,599)
Utilidad bruta		973,949	1,553,443
Gastos:			
Gastos generales		(94,532)	(134,165)
Gastos de administración	18	(334,518)	(332,359)
Gastos financieros	19	(106,337)	(175,922)
Otros ingresos		16,976	8,937
Utilidad antes de impuesto a la renta		455,538	919,934
Impuesto a la renta	13(b)	(112,886)	(211,071)
Utilidad neta		342,652	708,863
Otros resultados integrales:			
Ganancia (pérdida) actuarial		(26,745)	18,823
Utilidad neta y resultado integral		315,907	727,686



Fausto Moncayo
Gerente General



Susan Miranda
Contadora General

Japina S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

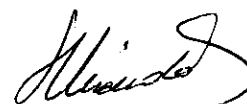
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Utilidades retenidas		Total utilidades retenidas	Total Patrimonio
			Utilidades acumu- ladas	Otros resul- tados inte- grales		
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 12(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
Más (menos):						
Ganancia actuarial						
(Véase Nota 12(b))	-	-	-	(26,745)	(26,745)	(26,745)
Utilidad neta	-	-	342,652	-	342,652	342,652
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,040,000	1,020,000	1,898,425	(20,236)	1,878,189	4,938,189



Fausto Moncayo
Gerente General



Susan Miranda
Contadora General

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

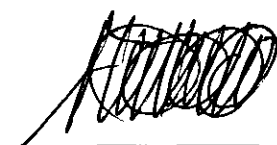
Japina S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros por ventas de bienes y prestación de servicios (terceros)	3,076,937	4,033,620
Cobros por ventas de bienes y prestación de servicios (entidades relacionadas)	1,057,847	907,253
Pagos a proveedores de bienes y servicios (terceros)	(2,334,722)	(2,032,264)
Pagos a proveedores de bienes y servicios (entidades relacionadas)	(146,073)	(169,708)
Pagos al personal y cargos sociales	(865,142)	(840,488)
Pago de impuesto a la renta	(147,147)	(227,108)
Cobro de intereses	264	259
Efectivo neto provisto por actividades de operación	641,964	1,671,564
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, mobiliario y equipos	-	(251,998)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(380,000)	(240,000)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(725,834)	(766,704)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(1,105,834)	(1,006,704)
(Disminución)aumento neto en efectivo en caja y bancos	(463,870)	412,862
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	1,262,473	849,611
Saldo al final del año	798,603	1,262,473



Fausto Moncayo
Gerente General



Susan Miranda
Contadora General

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