



Lloyd's Register Central and South America Limited

*Estados Financieros por el
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014
e Informe de los Auditores Independientes*

LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 – 22

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas
Lloyd's Register Central and South America Limited:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Lloyd's Register Central and South America Limited que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF 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.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Conozca en www.deloitte.com/ec conozca la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Lloyd's Register Central and South America Limited al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asunto de énfasis

Los estados financieros de Lloyd's Register Central And South America Limited al 31 de diciembre del 2013, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 8 de diciembre del 2014.

Deloitte & Touche.
Guayaquil, Septiembre 30, 2015
SC-RNAE 019

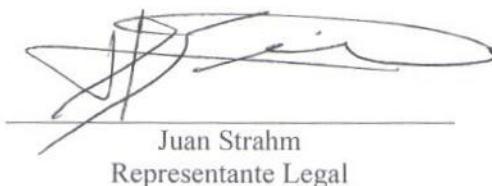
Jimmy Marín D.
Jimmy Marín D.
Socio
Registro No. 30.628

LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y banco	3	38,127	35,526
Cuentas por cobrar	4	1,763,977	1,564,554
Impuestos corrientes	7	193,949	197,590
Otros activos		2,199	2,199
Total activos corrientes		<u>1,998,252</u>	<u>1,799,869</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles y equipos	5	45,594	60,123
Impuestos diferidos			<u>12,594</u>
Total activos no corrientes		<u>45,594</u>	<u>72,717</u>
<hr/>			
TOTAL		<u>2,043,846</u>	<u>1,872,586</u>

Ver notas a los estados financieros



Juan Strahm
Representante Legal

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	6	1,484,633	1,259,008
Impuestos corrientes	7	304,708	352,257
Obligaciones acumuladas	9	22,533	45,732
Total pasivos corrientes		<u>1,811,874</u>	<u>1,656,997</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos		<u>65,088</u>	<u>45,960</u>
Total pasivos		<u>1,876,962</u>	<u>1,702,957</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	10	5,000	5,000
Reserva legal		16,695	16,695
Resultados acumulados		145,189	147,934
Total patrimonio		<u>166,884</u>	<u>169,629</u>
TOTAL		<u>2,043,846</u>	<u>1,872,586</u>



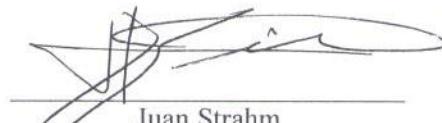
Carlos Cadena Asencio
Contador

LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	Notas	2014	2013
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	12	1,184,098	973,628
Gastos de administración y ventas	11	(1,100,288)	(992,908)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>4,040</u>	<u>(6,062)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		87,850	(25,342)
Menos gasto por impuesto a la renta corriente	7	<u>82,736</u>	<u>16,549</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO		<u>5,114</u>	<u>(41,891)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		<u>(7,859)</u>	<u>(6,584)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(2,745)</u>	<u>(48,475)</u>

Ver notas a los estados financieros



Juan Strahm
Representante Legal



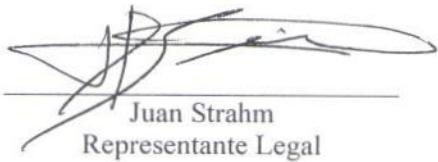
Carlos Cadena Asencio
Contador

LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED

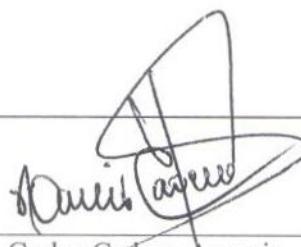
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Enero 1, 2013	5,000	16,695	196,409	218,104
Pérdida del año			(41,891)	(41,891)
Otro resultado integral	—	—	(6,584)	(6,584)
Diciembre 31, 2013	5,000	16,695	147,934	169,629
Utilidad del año			5,114	5,114
Otro resultado integral	—	—	(7,859)	(7,859)
Diciembre 31, 2014	<u>5,000</u>	<u>16,695</u>	<u>145,189</u>	<u>166,884</u>

Ver notas a los estados financieros



Juan Strahm
Representante Legal



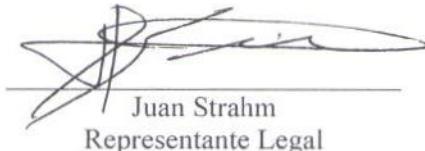
Carlos Cadena Asencio
Contador

LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED

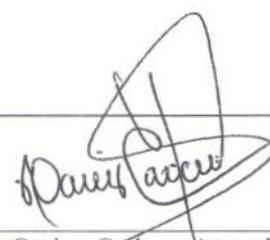
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	959,144	1,230,308
Pagado a proveedores, empleados, compañías relacionadas y otros	(937,212)	(1,155,241)
Impuesto a la renta	(18,779)	(40,004)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>3,153</u>	<u>35,063</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES EN INVERSIÓN:		
Adquisición de muebles y equipos	<u>(552)</u>	<u>(12,700)</u>
EFFECTIVO Y BANCO:		
Incremento neto en efectivo y banco	2,601	22,363
Saldos al comienzo del año	<u>35,526</u>	<u>13,163</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>38,127</u>	<u>35,526</u>

Ver notas a los estados financieros



Juan Strahm
Representante Legal



Carlos Cádene Asencio
Contador

LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

El 31 de enero de 2007, Lloyd's Register Central and South America Limited fue constituida como sucursal de una compañía extranjera en el Ecuador. Su actual domicilio es en la ciudad de Guayaquil. La actividad principal de la Compañía es aprobar los diseños, inspección y reporte sobre buques mercantes, yates y pequeñas embarcaciones, para el propósito de probar su cumplimiento con planos, especificaciones, reglas, códigos de práctica y otras normas, o su capacidad para requerimientos particulares. Los clientes de la Compañía son entidades locales y sus compañías relacionadas del exterior.

La Compañía es una sucursal de Lloyd's Register Central and South America (casa matriz) con domicilio en Inglaterra.

La información que se incluye 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 – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 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 el Ecuador.
- 2.3 ***Bases de preparación*** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de bienes y servicios.

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.

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

- 2.4 ***Efectivo y banco*** - Incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5 Muebles y equipos

- 2.5.1 **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de muebles y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.5.2 **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Despues del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si hubiere.

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

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

<u>Clases</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo	3

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

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

- 2.6.1 **Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- 2.6.2 **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 sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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 se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.6.3 ***Impuestos corrientes y diferidos*** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, 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.
- 2.7 ***Provisiones*** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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 empleados***

- 2.8.1 ***Beneficios definidos*** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado 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 a trabajadores*** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
- 2.9 ***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.
- 2.9.1 ***Prestación de servicios*** - Los ingresos se reconocen y facturan en función del grado de terminación de las órdenes de trabajo previamente acordadas con los clientes, en base a los acuerdos contractuales o las tarifas negociadas en función de los servicios que se prestarán.

2.10 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 período en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros 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.

2.12 Activos financieros - Se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Los activos financieros reconocidos, son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar. 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.

2.12.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.12.2 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La política de crédito es de 30 días.

2.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - El valor en libros de las cuentas comerciales por cobrar se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en los resultados.

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad de recuperación de los mismos.

- 2.12.4 Baja de un activo financiero** - 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.
- 2.13 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual o cada negociación.
- 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.
- 2.13.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.
- 2.13.2 Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La política de pago es de 15 a 30 días.
- 2.13.3 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.14 Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

Durante el año 2014, la Compañía ha aplicado las siguientes normas revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2014.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros.
Enmiendas a la NIC 36	Información a revelar el importe recuperable de los activos no financieros.
CINIIF 21	Gravámenes.

La Administración considera que la aplicación de las normas mencionadas anteriormente, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo.

2.15 Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad - NIC nuevas revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes.	Enero 1, 2017
Enmiendas a la NIC 16 y NIC 38	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización.	Enero 1, 2016

La Administración anticipa que estas normas y enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

2.16 Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

3. EFECTIVO Y BANCO

Al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente saldos en cuenta corriente en institución financiera local por US\$38,029; la cual no genera intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR

Comerciales:	... Diciembre 31...		
	2014		2013
	(en U.S. dólares)		
Compañías relacionadas, nota 12	1,732,777	1,477,780	
Clientes	30,675	86,774	
Otras	525		
Total	1,763,977	1,564,554	

Al 31 de diciembre del 2014, cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente servicios reciprocos otorgados a partes relacionadas del exterior, de acuerdo con las especificaciones del contrato, ver nota 13. Estos saldos provienen desde el año 2010, no poseen vencimiento establecido y no generan intereses.

5. MUEBLES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	87,821	87,269
Depreciación acumulada	<u>(42,227)</u>	<u>(27,146)</u>
Total	<u>45,594</u>	<u>60,123</u>

Clasificación:

Vehículos	32,222	44,049
Muebles y enseres	7,129	7,291
Instalaciones	2,688	2,962
Equipo de cómputo	2,559	4,685
Equipo de oficina	<u>996</u>	<u>1,136</u>
Total	<u>45,594</u>	<u>60,123</u>

Los movimientos de muebles y equipos fueron como sigue:

	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Equipo de oficina</u>	Total
	... (en U.S. dólares)...					
<u>Costo</u>						
Enero 1, 2013	65,706	1,020		6,287	1,556	74,569
Adquisiciones	<u>_____</u>	<u>6,721</u>	<u>3,054</u>	<u>2,925</u>	<u>_____</u>	<u>12,700</u>
Diciembre 31, 2013	65,706	7,741	3,054	9,212	1,556	87,269
Adquisiciones	<u>_____</u>	<u>552</u>	<u>_____</u>	<u>_____</u>	<u>_____</u>	<u>552</u>
Diciembre 31, 2014	<u>65,706</u>	<u>8,293</u>	<u>3,054</u>	<u>9,212</u>	<u>1,556</u>	<u>87,821</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>						
Enero 1, 2013	(9,830)	(206)		(1,936)	(280)	(12,252)
Depreciación	<u>(11,827)</u>	<u>(244)</u>	<u>(92)</u>	<u>(2,591)</u>	<u>(140)</u>	<u>(14,894)</u>
Diciembre 31, 2013	(21,657)	(450)	(92)	(4,527)	(420)	(27,146)
Depreciación	<u>(11,827)</u>	<u>(714)</u>	<u>(274)</u>	<u>(2,126)</u>	<u>(140)</u>	<u>(15,081)</u>
Diciembre 31, 2014	<u>(33,484)</u>	<u>(1,164)</u>	<u>(366)</u>	<u>(6,653)</u>	<u>(560)</u>	<u>(42,227)</u>

6. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 12	1,484,633	1,254,184
Otras	<u> </u>	<u>4,824</u>
Total	<u>1,484,633</u>	<u>1,259,008</u>

Al 31 de diciembre del 2014, cuentas por pagar a compañías relacionadas representan principalmente servicios recíprocos y management fees recibidos por compañías relacionadas del exterior, de acuerdo con las especificaciones del contrato, ver nota 13. Estos saldos provienen desde el año 2010, no poseen vencimiento establecido y no generan intereses.

7. IMPUESTOS

7.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corriente:</i>		
Crédito tributario – IVA	178,928	170,602
Retenciones en la fuente – IVA	15,021	13,593
Retenciones en la fuente – IR	<u> </u>	<u>11,179</u>
Anticipo de impuesto a la renta	<u> </u>	<u>2,216</u>
Total	<u>193,949</u>	<u>197,590</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al valor agregado -IVA y Retenciones	93,724	119,694
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	85,798	168,087
Impuesto a la salida de divisas - ISD	55,638	43,509
Impuesto a la renta	<u>69,548</u>	<u>20,967</u>
Total	<u>304,708</u>	<u>352,257</u>

7.2 *Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de Impuesto a la renta	87,850	(25,342)
Gastos no deducibles	<u>288,222</u>	<u>100,566</u>
Utilidad gravable	<u>376,072</u>	<u>75,224</u>
Impuesto a la renta causado al 22%	<u>82,736</u>	<u>16,549</u>

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado y pagado durante el año, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, incluidos en los estados financieros del año anterior.

Durante el año 2014, la Compañía determinó un impuesto a la renta causado del año de US\$82,736. Un resumen es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta causado	<u>82,736</u>	<u>16,549</u>
Anticipo calculado	<u>12,384</u>	<u>12,844</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>82,736</u>	<u>16,549</u>

7.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	20,967	52,681
Provisión	82,736	16,549
Compensación	(15,376)	(8,259)
Pagos	(18,779)	(40,004)
Saldos al final del año	<u>69,548</u>	<u>20,967</u>

7.4 Aspectos Tributarios

Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal
- Con fecha diciembre 31 del 2014 se promulgó en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

✓ **Deducibilidad de Gastos**

- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
- Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.

✓ **Tarifa de Impuesto a la Renta**

- Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador

✓ **Impuesto a la Salida de Divisas**

Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria. Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

8. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2014, no superaron el importe acumulado mencionado.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación de trabajadores	15,503	40,295
Beneficios sociales	<u>7,030</u>	<u>5,437</u>
Total	<u>22,533</u>	<u>45,732</u>

Participación de trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a la utilidad contable antes de impuesto a la renta. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores fueron como sigue:

	<u>2014</u> (en U.S. dólares)	<u>2013</u>
Saldos al comienzo del año	40,295	40,295
Provisión	15,503	
Pagos	<u>(40,295)</u>	
Saldos al final del año	<u>15,503</u>	<u>40,295</u>

10. PATRIMONIO

- 10.1 *Capital social*** - Al 31 de diciembre del 2014, el capital de la Compañía está compuesto por la inversión extranjera de US\$5,000.
- 10.2 *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 es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 10.3 *Utilidades retenidas*** - Un resumen de utilidades retenidas es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidades retenidas – distribuibles	169,670	164,556
Resultados acumulados proveniente de la aplicación por primera vez de las NIIF	(10,038)	(10,038)
Otros resultados integrales del ejercicio	<u>(14,443)</u>	<u>(6,584)</u>
Total	<u>145,189</u>	<u>147,934</u>

11. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>2014</u> (en U.S. dólares)	<u>2013</u>
Sueldos y beneficios sociales (1)	486,816	409,860
Gastos Intragroup, notas 12 y 13	310,997	359,921
Honorarios y servicios profesionales	50,390	21,160
Multas	46,077	91,166
Servicios y suministros de oficina	44,579	34,030
Otros gastos de ejecutivos	34,727	29,950
Otros gastos (2)	<u>126,702</u>	<u>46,821</u>
Total	<u>1,100,288</u>	<u>992,908</u>

- (1) *Sueldos y beneficios sociales*** - Un detalle de los costos incurridos en el personal es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	338,685	296,680
Beneficios sociales	<u>148,131</u>	<u>113,180</u>
Total	<u>486,816</u>	<u>409,860</u>

Beneficios sociales incluye aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS, décimo tercero y cuarto sueldo, fondos de reserva, jubilación patronal y participación a trabajadores.

- (2) Otros gastos - Incluye principalmente ajustes de impuestos por US\$45,069; castigos de cuentas por cobrar por US\$27,845; arriendos por US\$16,719 y gasto de depreciación por US\$15,081.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>		
	(en U.S. dólares)			
<i>Cuentas por cobrar:</i>				
LR Germany EMEA – Alemania	182,456	108,640		
Lloyd's Register EMEA ANTWERP – Bélgica	174,291	171,910		
Lloyds Register EMEA - Reino Unido	147,290	130,910		
Hellenic Lloyd's SA – Grecia	147,243	247,469		
Lloyd's Register Asia	141,392	81,774		
LR Netherlands EMEA (ROT) - Holanda	121,766	69,115		
LR Korea	108,947	100,634		
Lloyd's Register Central and South America Limited - Chile	80,702	63,209		
Lloyds Register Asia Singapore	74,619	61,594		
Lloyd's Register Inspection Limited - Reino Unido	64,968	64,968		
Lloyds Register America, Inc - Estados Unidos	61,049	61,049		
Lloyds Register EMEA - Noruega	50,204	21,579		
Lloyd's Register Inspection Limited - Reino Unido	46,349	46,349		
LR NA Inc USA	46,274	46,274		
LR Polska – Polonia	44,669	37,637		
Lloyds Register North America, Inc.	44,130	4,818		
Lloyd's Register EMEA	39,778	19,777		
Lloyd's Register Gozetim Ltd STI - Turquía	30,282	30,282		
LR Russia	23,169	23,169		
Lloyd's Register Central and South America Limited del Perú	15,589	15,589		
Lloyds Register EMEA - España	15,350	8,716		
LR Italy	10,206	10,206		
Lloyds Register EMEA - Letonia	9,902			
Lloyd's Register EMEA - Lithuania	8,612	8,612		
Lloyd's Register Central and South America - Argentina	8,466	8,466		
Lloyds Register Asia Hong Kong	7,634	7,634		
LR United Arab Emirates	6,773	6,773		
Lloyds Register EMEA - Bulgaria	6,731	6,731		
Lloyd's Register EMEA - Ucrania	4,867	4,867		
LR France	4,745	4,745		
Lloyds Register Shipping, Ecuador	3,351	3,311		
Lloyd's Register EMEA - Suecia	<u>973</u>	<u>973</u>		
Total	<u>1,732,777</u>	<u>1,477,780</u>		

... Diciembre 31...
2014 2013
(en U.S. dólares)

Cuentas por pagar:

Lloyd's Register Central And South America Limited - Chile	201,095	164,572
Lloyd's Register Central & South America	187,588	187,588
Lr Na Inc Usa	169,145	156,133
Lloyd's Register Central And South America Limited Del Peru	140,070	125,370
Lloyd's Register Central And South Ameri - Argentina	134,428	106,971
Lr Do Brazil Ltda	119,303	101,194
Lloyds Register Emea - Reino Unido	106,162	89,398
Lloyd's Register Group Limited - Reino Unido	63,575	32,213
Lloyds Casa Matriz - Londrés	67,000	67,000
Lr Fobas Singapore	44,023	28,639
Lr America Inc -Usa	41,096	31,190
Lloyds Register Classification Society	39,424	23,080
Singapore	29,159	29,159
Lloyds Register Of Shipping - Ecuador	26,460	26,460
Lloyds Register Group Services Ltd - Reino Unido	21,367	705
Lloyds Register Emea - España	15,748	11,624
Lloyds Register Internaitonal (Aus) - Australia	12,220	12,220
Lloyd's Register Central And South America Limited Colombia	11,344	11,344
Lloyds Register North America, Inc.	10,263	9,720
Lloyds Register Emea - Noruega	9,433	9,433
Hellenic Lloyd's Sa - Grecia	7,633	7,633
Lrqa Mexico	5,705	5,705
Lr Japan	5,308	2,191
Lloyds Register	5,267	4,391
Lr Korea	4,418	4,418
Lloyd' S Register Gozetim Ltd Sti - Turquia	2,474	2,474
Lloyds Register	2,149	2,149
Lloyd's Register Of Shipping (M) Bhd - Malasia	1,128	1,026
Lr Central & South America Limited - Panama	890	143
Lloyd's Register Technical Services S/B – Malasia	717	
Lr Uruguay	41	41
 Total	 1,484,633	 1,254,184

Al 31 de diciembre del 2014, cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas no generan intereses y no tienen vencimiento establecido.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	

Ingresos:

Lloyds Register Asia - China	154,789	69,131
Hellenic Lloyds S.A. - Grecia	131,389	98,585
Lloyds Register Emea - Alemania	73,816	14,113
Lloyds Register Emea - Holanda	52,651	21,757
Lloyds Register Emea - Estados Unidos	39,312	15,234
Lloyds Register Emea - Noruega	28,626	21,579
Lloyds Register Emea - Dinamarca	20,001	12,210
Lloyds Register Central - Chile	17,493	14,746
Lloyds Register Group Limited - Reino Unido	16,379	2,018
Lloyds Register Asia - Singapur	13,024	27,182
Lloyds Register Emea - Letonia	9,902	
Lloyds Register Asia - Corea Del Sur	8,313	65,417
Lloyds Register Polska - Polonia	7,032	14,874
Lloyds Register España - España	6,634	
Lloyds Register Emea - Belgica	2,380	45,724
Lloyds Register Gozetim - Turquia		7,017
Lloyds Register Emea - Inglaterra		<u>1,790</u>
 Total	 <u>581,741</u>	 <u>431,377</u>

Gastos:

Lloyd's Register Central And South America Limited - Chile	49,288	60,254
Lloyd's Register Group Ltd (Mc) - Reino Unido	38,096	
Lloyd's Register Central And South America Ltd - Argentina	37,054	57,799
Lloyd's Register Group Ltd (It) - Reino Unido	27,884	
Lloyds Register Do Brazil Ltda.	24,438	28,547
Lloyds Register Emea - Reino Unido	22,623	
Lloyds Register Classification Society - China	22,057	14,404
Lr Fobas Singapore	20,761	18,720
Lloyd's Register Central And South America Limited Del Peru	19,838	32,888
Lr Na Inc Usa	17,560	30,755
Lloyds Register America, Inc - Estados Unidos	13,369	
Lloyds Register Emea - España	5,565	13,119
Lloyd's Register Group Limited - Reino Unido	4,227	
Lr Japan	4,207	
Lr Netherlands Emea (Rot) - Holanda	1,183	5,929
Lr Central & South America Limited - Panama	1,008	
Lloyd's Register Technical Services S/B - Malaysia	968	
Martec Limited - Canada	734	3,696
Lloyd's Register Of Shipping (M) Bhd - Malasia	137	
Lloyds Register		2,900
Lloyds Register Emea		88,104
Lloyds Register Qa Mexico		<u>2,806</u>
 Total	 <u>310,997</u>	 <u>359,921</u>

13. COMPROMISOS

Los siguientes contratos han sido suscritos entre las compañías que integran el Grupo LR (LR Group, por sus siglas en Inglés), el mismo que está conformado por Lloyd's Register of Shippng (LR), casa matriz, y todas sus compañías relacionadas que se encuentren incluidas en los anexos 1 y 2 de los respectivos contratos, entre ellas Lloyd's Register Central And South America Limited sucursal Ecuador.

Contrato de servicios recíprocos - En julio 8 del 2003, se suscribió contrato mediante el cual las compañías de LR Group acuerdan proveer a sus partes relacionadas a nivel mundial servicios de inspección y auditoría para evaluar el cumplimiento de embarcaciones, equipos y maquinaria utilizados en las industrias de embarque, alta mar, petróleo y gas y manufactura; con sus normas, reglamentos y sus otros códigos y normas de clasificación, así como con las organizaciones internacionales, las convenciones y los requisitos legales pertinentes. Estos servicios incluyen, pero no se limitan a, clasificación y asesoramiento técnico para los buques, embarcaciones, estructuras fijas y flotantes, así como el desarrollo de inspecciones estatutarias bajo la autoridad de los gobiernos nacionales. LR Grupo también proporciona servicios de asesoramiento en relación con proyectos de ingeniería y sistemas de gestión en todo el mundo.

En contraprestación a los servicios a ser prestados por cada una de las partes en virtud de este acuerdo, las partes se comprometen a pagar otros cargos que se acuerden después de la discusión y la negociación.

Este acuerdo estará vigente durante un período de 5 años a partir de la fecha de suscripción y continuará de forma automática a partir de entonces a menos que sea terminado por cualquiera de las partes en cualquier momento con seis meses de aviso por escrito.

Durante el año 2014, la Compañía prestó y recibió servicios recíprocos detallados anteriormente y por lo cual registró ingresos y gastos por US\$420,939 y US\$132,822 respectivamente; los cuales fueron registrados en el resultado del año.

Contrato de management fees - En julio 2 del 2012, se suscribió contrato mediante el cual las compañías de LR Group otorgarán y recibirán servicios de gestión a sus partes relacionadas a nivel mundial en campos relacionados con la gestión comercial, financiera, legal, técnico y administrativo; los cuales son esenciales para promover la seguridad en tierra, mar y aire.

Los servicios prestados serán facturados a un costo calculado al precio de plena competencia sobre la base de costo más un margen de beneficio del 6%, la base de costo, para estos propósitos, representa a todos los costos directos e indirectos en la prestación de los servicios referidos en el párrafo anterior. El margen de beneficio utilizado será revisado periódicamente para asegurar el cumplimiento de los precios de plena competencia.

Este acuerdo estará vigente durante un período de 5 años a partir de la fecha de suscripción y continuará de forma automática a partir de entonces a menos que sea terminado por cualquiera de las partes en cualquier momento con seis meses de aviso por escrito.

Durante el año 2014, la Compañía recibió servicios detallados anteriormente por lo cual registró gastos por US\$38,097 en el resultado del año.

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

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de aprobación de los estados financieros (Septiembre 30 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en septiembre 30 del 2015, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

Quito
Telf: (593 2) 381 5100
Fax: (593 2) 243 5807
Av. Amazonas N3517
Edificio Xerox, piso 9.
Quito-Ecuador

Guayaquil
Telf: (593 4) 370 0100
Fax: (593 4) 245 4999
Tulcán 803
Edificio El Contemporáneo,
piso 12.
Guayaquil-Ecuador

www.deloitte.com/ec

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Conozca en www.deloitte.com/ec/conozcanos la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

"Deloitte" es la marca bajo la cual decenas de miles de profesionales comprometidos alrededor del mundo, se unen para brindar servicios de auditoría, consultoría, asesoría financiera, administración de riesgos y servicios fiscales para clientes seleccionados. Estas firmas son miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido. Cada firma miembro brinda servicios en un área geográfica específica y está sujeta a las leyes y regulaciones profesionales del país o países en los que opere. DTTL no brinda servicios a clientes por sí misma. DTTL y cada firma miembro de DTTL, son entidades legales únicas e independientes, sin intervención alguna sobre las demás. DTTL y cada una de sus firmas miembro son las únicas responsables de sus propios actos u omisiones, y no por los de las demás. Cada firma miembro de DTTL está estructurada de forma diferente, de acuerdo con las leyes, y regulaciones nacionales y pueden prestar servicios profesionales en sus territorios a través de subsidiarias y/o entidades afiliadas.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu