

# **Lloyd's Register central and South America Limited**

*Estados Financieros por el  
Año Terminado el 31 de diciembre del 2017  
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 2017**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 – 29

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
US\$	U.S. dólares
IESBA	International Ethics Standards Board for Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Al Accionista de  
Lloyd's Register Central and South America Limited:

### **Opinión**

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 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Lloyd's Register Central and South America Limited al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de Lloyd's Register Central and South America Limited de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Información presentada en adición a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los accionistas de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

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

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

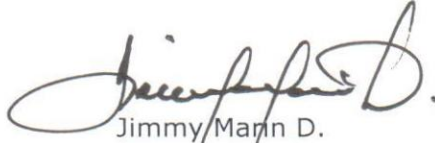
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza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

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

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

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

  
Guayaquil, Septiembre 5, 2018  
SC-RNAE 019

  
Jimmy Mann D.  
Socio  
Registro No. 30.628

**LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED**

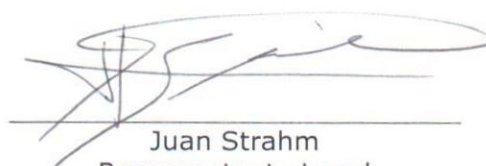
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/17</u></b>	<b><u>31/12/16</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y banco	3	111,994	183,806
Cuentas por cobrar	4	78,865	90,480
Impuestos corrientes	7	53,460	47,706
Otros activos		<u>4,762</u>	<u>5,169</u>
Total activos corrientes		<u>249,081</u>	<u>327,161</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles y equipos	5	17,715	22,076
		<hr/>	<hr/>
TOTAL		<u>266,796</u>	<u>349,237</u>

Ver notas a los estados financieros

---



Juan Strahm  
Representante Legal



---

**PASIVOS Y PATRIMONIO****Notas****31/12/17****31/12/16****(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar

6

19,428

77,549

Impuestos corrientes

7

52,054

62,565

Obligaciones acumuladas

25,04533,344

Total pasivos corrientes

96,527173,458**PASIVOS NO CORRIENTES:**

Obligaciones por beneficios definidos

8

149,369127,728

Total pasivos

245,896301,186**PATRIMONIO:**

10

Capital social

5,000

5,000

Reserva legal

16,695

16,695

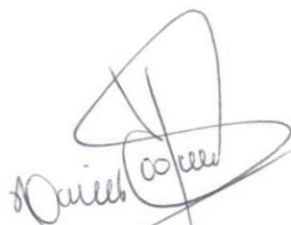
Resultados acumulados

(795)26,356

Total patrimonio

20,90048,051

TOTAL

266,796349,237

---

Carlos Cadena  
Contador

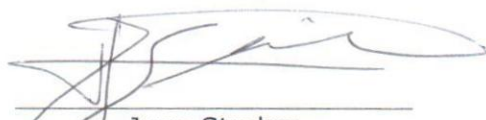
**LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
Ingresos	12	900,102	1,003,014
Gastos de administración y ventas	11	(856,452)	(903,808)
Otros gastos, neto		<u>(960)</u>	<u>(7,769)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		42,690	91,437
Menos gasto por impuesto a la renta corriente	7	<u>50,493</u>	<u>68,442</u>
PÉRDIDA (UTILIDAD) DEL AÑO		<u>(7,803)</u>	<u>22,995</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		<u>1,351</u>	<u>(2,296)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(6,452)</u>	<u>20,699</u>

Ver notas a los estados financieros

---



Juan Strahm  
Representante Legal

---



Carlos Cadena  
Contador



**LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED**


**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---


	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u> (en U.S. dólares)	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2016	5,000	16,695	31,293	52,988
Utilidad			22,995	22,995
Efecto por modificaciones NIC 19			(25,636)	(25,636)
Otro resultado integral	<u>      </u>	<u>      </u>	<u>(2,296)</u>	<u>(2,296)</u>
Diciembre 31, 2016	5,000	16,695	26,356	48,051
Pérdida			(7,803)	(7,803)
Dividendos pagados, nota 10			(20,699)	(20,699)
Otro resultado integral	<u>      </u>	<u>      </u>	<u>1,351</u>	<u>1,351</u>
Diciembre 31, 2017	<u>5,000</u>	<u>16,695</u>	<u>(795)</u>	<u>20,900</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
\_\_\_\_\_  
Juan Strahm  
Representante Legal

---

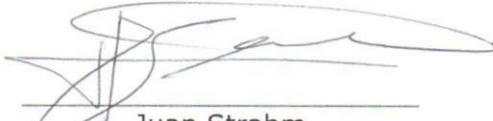
  
\_\_\_\_\_  
Carlos Cadena  
Contador


**LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<b>Año terminado</b>	
	<b><u>31/12/17</u></b>	<b><u>31/12/16</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
FLUJOS DE EFECTIVO EN (DE) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	911,717	2,604,173
Pagado a proveedores, empleados, compañías relacionadas y otros	(898,612)	(2,422,293)
Impuesto a la renta	<u>(63,609)</u>	<u>(74,066)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en (proveniente de) actividades de operación	<u>(50,504)</u>	<u>107,814</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de muebles y equipos	<u>(609)</u>	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	<u>(20,699)</u>	
EFFECTIVO Y BANCO:		
Disminución (aumento) neta en efectivo y banco	(71,812)	107,814
SalDOS al comienzo del año	<u>183,806</u>	<u>75,992</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>111,994</u>	<u>183,806</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Juan Strahm  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Carlos Cadena  
Contador

## **LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida el 31 de enero de 2007, como sucursal de una compañía extranjera en el Ecuador. Su actividad principal 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. Su domicilio principal es vía a la costa km 6.5 y Av. del Bombero en la ciudad de Guayaquil - Ecuador.

Los clientes de la Compañía son entidades locales y compañías relacionadas del exterior.

La Compañía es una sucursal de Lloyd's Register Central and South America (casa matriz), su domicilio principal es 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 la base 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. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

**2.4 Efectivo y banco** - Representa activos financieros líquidos y depositados en cuentas corrientes de bancos locales.

## **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 y 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** - Después 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, 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 Impuesto a la renta 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 imponderables 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.

Se reconoce 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 Beneficios a empleados**

**2.7.1 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.

**2.7.2 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.

**2.8 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.

**2.8.1 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.

**2.9 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.

**2.10 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.

**2.11 Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

**2.12 Activos financieros** - Los activos financieros actuales se clasifican como cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial

**2.12.1 Método de tasa de interés efectiva** - Es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) estimados a lo largo de la vida esperada del activo o pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**2.12.2 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**2.12.3 Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen principalmente cuentas por cobrar a compañías relacionadas y clientes terceros; las cuales son registradas a su valor razonable y son medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. La política de crédito es a contado, sin embargo, el período de recuperabilidad de la cartera es de 30 días promedio.

**2.12.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en resultados son probados por deterioro de valor al final del periodo sobre el que se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

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.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros de las cuentas por cobrar se reduce por la pérdida por deterioro a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

**2.12.5 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. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

**2.13 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el 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 Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. activo e incluye principalmente cuentas por pagar a compañías relacionadas y terceros, las cuales son registradas a su valor razonable y son medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. La política de pago es de 15 a 30 días.

**2.13.2 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 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual**

Durante el año en curso, hubo modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

## **Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de Revelación**

La Compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no tiene pasivos derivados de actividades de financiación, por lo cual, no se requiere la aplicación de esta enmienda. De acuerdo con las disposiciones del periodo de transición de estas modificaciones, la Compañía no ha revelado información comparativa para el periodo anterior. Por lo tanto, estas modificaciones no han tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

## **Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas**

La Compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las enmiendas aclaran cómo una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía ya que la Administración evalúa la suficiencia de las ganancias fiscales futuras de una manera que es consistente con estas modificaciones.

**2.15 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019

## **NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación



y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIIF 9, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral, los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en acciones o participaciones de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3), y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.
- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Con base en un análisis de los activos y pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, considerando los hechos y circunstancias que existan a esa fecha, la Administración de la Compañía ha evaluado el impacto de la NIIF 9 en los estados financieros de la Compañía de la siguiente manera:

### **Clasificación y medición**

Los instrumentos financieros de la Compañía incluyen principalmente efectivo y banco, cuentas por cobrar y pagar comerciales, tal como se describe en nota 9 a

los estados financieros. Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva de acuerdo con NIC 39.

### **Deterioro**

Todos los activos financieros de la Compañía estarán sujetos a la evaluación de deterioro de acuerdo con la NIIF 9. La Compañía espera aplicar el enfoque simplificado para reconocer las pérdidas esperadas por todo el plazo del activo para sus cuentas por cobrar comerciales. En general, la Administración prevé que la aplicación del modelo de pérdida de crédito esperada de la NIIF 9 dará lugar a un reconocimiento más temprano de las pérdidas de crédito para los activos financieros respectivos y se incrementará el valor de la pérdida reconocida para estos activos.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración de la Compañía se encuentra efectuando un análisis detallado de los efectos de la aplicación de la NIIF 9 sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones.

### **NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con los clientes**

La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de esos bienes o servicios.

Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución o desempeño en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

Tal como se explica en la nota 1 a los estados financieros, los ingresos de la Compañía corresponden a las aprobaciones de diseños, inspección y reportes 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, estos ingresos se reconocen en función del grado de terminación de las órdenes de trabajo previamente acordadas con los clientes. Con base a lo indicado precedentemente, la Administración considera, de manera inicial, que el tratamiento actual continuará siendo apropiado bajo NIIF 15.

## **NIIF 16: Arrendamientos**

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendatario y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendatario para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación, mientras que de acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

Al 31 de diciembre de 2017, la Administración de la Compañía se encuentra realizando una evaluación preliminar sobre los efectos de esta norma y considera que tendrá un impacto significativo sobre sus estados financieros, debido a la existencia de contratos de arrendamientos operativos materiales, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable del efecto financiero hasta que la Administración complete la revisión.

## **CINIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias**

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

**2.16 Estimaciones y juicios contables** - 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

### **3. EFECTIVO Y BANCO**

Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente saldos en cuenta corriente y de ahorro en institución financiera local, las cuales no generan intereses.

### **4. CUENTAS POR COBRAR**

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Comerciales:		
Compañía relacionada, nota 12	34,477	3,523
Clientes	<u>44,388</u>	<u>86,957</u>
Total	<u>78,865</u>	<u>90,480</u>

Al 31 de diciembre del 2017:

- Cuentas por cobrar con relacionada corresponde principalmente a servicios recíprocos otorgados a relacionada del exterior Lloyd's Register Asia, de acuerdo con las especificaciones del contrato, ver nota 13. Estos saldos no poseen vencimiento establecido y no generan intereses.



- Cuentas por cobrar clientes representan principalmente ventas locales por servicios de inspección y reporte de buques.

## 5. MUEBLES Y EQUIPOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Costo	89,397	88,788
Depreciación acumulada	<u>(71,682)</u>	<u>(66,712)</u>
Total	<u>17,715</u>	<u>22,076</u>
<i><u>Clasificación:</u></i>		
Vehículos	6,570	10,038
Muebles y enseres	4,890	5,637
Equipo de oficina	2,929	3,334
Instalaciones	1,864	2,138
Equipos de cómputo	<u>1,462</u>	<u>929</u>
Total	<u>17,715</u>	<u>22,076</u>

Los movimientos de muebles y equipos fueron como sigue:

	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos cómputo</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Total</u>
	... (en U.S. dólares)...					
<u>Costo</u>						
Enero 1 y diciembre 31, 2016	65,706	8,293	3,054	7,228	4,507	88,788
Adquisiciones	_____	_____	_____	<u>609</u>	_____	<u>609</u>
Diciembre 31, 2017	<u>65,706</u>	<u>8,293</u>	<u>3,054</u>	<u>7,837</u>	<u>4,507</u>	<u>89,397</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>						
Enero 1, 2016	(45,311)	(1,909)	(641)	(6,164)	(768)	(54,793)
Depreciación	<u>(10,357)</u>	<u>(747)</u>	<u>(275)</u>	<u>(135)</u>	<u>(405)</u>	<u>(11,919)</u>
Diciembre 31, 2016	(55,668)	(2,656)	(916)	(6,299)	(1,173)	(66,712)
Depreciación	<u>(3,468)</u>	<u>(747)</u>	<u>(274)</u>	<u>(76)</u>	<u>(405)</u>	<u>(4,970)</u>
Diciembre 31, 2017	<u>(59,136)</u>	<u>(3,403)</u>	<u>(1,190)</u>	<u>(6,375)</u>	<u>(1,578)</u>	<u>(71,682)</u>

## 6. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Comerciales:		
Proveedores	4,625	
Compañías relacionadas, nota 12	5,996	75,833
Otras	<u>8.807</u>	<u>1,716</u>
Total	<u>19,428</u>	<u>77,549</u>

Al 31 de diciembre del 2017:

- Proveedores representa valores por pagar a compañías aseguradoras; los cuales tienen vencimientos de 30 días y no devengan intereses.
- Cuentas por pagar con relacionadas representa principalmente a servicios recíprocos recibidos de relacionada del exterior Lloyd's Register Central & South America, de acuerdo con las especificaciones del contrato, ver nota 13. Estos saldos 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:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Activos por impuestos corriente:</u>		
Retenciones en la fuente – IVA	26,947	33,839
Crédito tributario – IVA	<u>26,513</u>	<u>13,867</u>
Total	<u>53,460</u>	<u>47,706</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta	41,676	54,792
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA	9,194	6,821
Impuesto a la salida de divisas - ISD	<u>1,184</u>	<u>952</u>
Total	<u>52,054</u>	<u>62,565</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:

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	42,690	91,437
Gastos no deducibles (1)	<u>186,823</u>	<u>219,663</u>
Utilidad gravable	<u>229,513</u>	<u>311,100</u>
Impuesto a la renta causado al 22% (3)	<u>50,493</u>	<u>68,442</u>
Anticipo calculado (2)	<u>2,542</u>	<u>12,639</u>

- (1) Incluyen principalmente US\$154,227 de exceso de gastos por concepto de regalías, servicios administrativos, servicios técnicos y similares con partes relacionadas del exterior.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, 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.
- (3) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Consecuentemente, la Compañía aplica el 22% como la tarifa de impuesto a la renta, en razón de que la Compañía no que posee participación directa o indirecta de accionistas, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Las declaraciones de impuestos están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2014 al 2017, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

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

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Saldos al comienzo del año	54,792	60,416
Provisión	50,493	68,442
Pagos	<u>(63,609)</u>	<u>(74,066)</u>
Saldos al final del año	<u>41,676</u>	<u>54,792</u>

#### **7.4 Aspectos tributarios**

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

#### **7.5 Precios de Transferencia**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el mencionado precedentemente, razón por la cual la Compañía no tiene obligatoriedad de presentación del referido estudio ante el organismo de control tributario.

## 8. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Jubilación patronal	114,085	97,531
Bonificación por desahucio	<u>35,284</u>	<u>30,197</u>
Total	<u>149,369</u>	<u>127,728</u>

**8.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS. Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Saldos al comienzo del año	97,531	59,041
Costo laboral	13,977	12,418
Costo por intereses	4,096	3,404
(Ganancias)/pérdidas actuariales:		
Pérdida por cambios en supuestos financieros	4,445	2,118
Ganancia (pérdida) por ajustes y experiencia	(5,964)	1,507
Efecto de la modificación de la NIC 19		<u>19,043</u>
Saldos al fin del año	<u>114,085</u>	<u>97,531</u>

**8.2 Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Saldos al comienzo del año	30,197	20,202
Costo laboral	3,651	3,563
Costo por intereses	1,268	1,168
(Ganancias)/pérdidas actuariales:		
Ganancia por cambios en supuestos financieros	(4,627)	664
Pérdida (ganancia) por ajustes y experiencia	4,795	(1,993)
Costo por servicios pasados		
Efecto de la modificación de la NIC 19		<u>6,593</u>
Saldos al fin del año	<u>35,284</u>	<u>30,197</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Si la tasa de descuento disminuye en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos aumentaría en US\$9,715, en caso de que la tasa aumente en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos disminuiría en US\$8,570.

Si los incrementos salariales aumentan en un 0.5% la obligación por beneficios definidos aumentaría en US\$9,392, en caso de que la tasa disminuya en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos disminuiría en US\$8,847.

Si la tasa de rotación disminuye en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos aumentaría en US\$3,991, en caso de que la tasa aumente en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos disminuiría en US\$3,643.

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Para los años 2017 y 2016, las principales presunciones usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron el 3,89% y 4,20%, para la tasa de descuento y el 1.5% y 3% para la tasa esperada de incremento salarial; respectivamente.

## 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**9.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía.

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

**9.1.1 Riesgo en la tasa de interés** - La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía no mantiene pasivos financieros que generen intereses.

**9.1.2 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía atiende de manera equitativa a entidades referidas por Matriz y a clientes terceros, los servicios ofrecidos a entidades referidas por Matriz se realizan a través del convenio de servicios recíprocos mantenido con sus compañías relacionadas, mientras que los servicios ofrecidos a clientes terceros corresponden a partes solventes cuyo convenio de pago es a contado, a pesar de aquello, el período de recuperabilidad de dicha cartera es de aproximadamente 34 días. Lo detallado en líneas que antecede guarda relación con el saldo de las cuentas por cobrar terceros que asciende a US\$44,388, de los cuales US\$35,515 poseen una antigüedad no mayor a 30 días.

**9.1.3 Riesgo de liquidez** - La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

El riesgo de liquidez es bajo para la Compañía, ya que sus flujos de efectivo reales se componen de las recaudaciones a clientes y sus relacionadas por compensación de servicios recíprocos, y con estos flujos se realizan los pagos a los proveedores por los diferentes conceptos.

**9.1.4 Riesgo de mercado** - Las actividades de la Compañía lo exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de los instrumentos financieros que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que tiene.



El objetivo de la administración de este riesgo de mercado es de administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el valor en riesgo complementado con un análisis de sensibilidad.

El riesgo de mercado es bajo, dado que la Compañía no está expuesta a los factores indicados en el primer párrafo de esta sección. Adicionalmente, tal como se indica en el riesgo de crédito, los principales clientes de la Agencia son aquellos referidos por Matriz por servicios recíprocos.

**9.1.5 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que se maximiza el rendimiento en sus accionistas a través de la optimización de los saldos de pasivos y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

**9.2 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros registrados por la Compañía es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y banco	111,994	183,806
Cuentas por cobrar	<u>78,865</u>	<u>90,480</u>
Total	<u>190,859</u>	<u>274,286</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Cuentas por pagar	<u>19,428</u>	<u>77,549</u>

## 10. PATRIMONIO

**10.1 Capital social** - Al 31 de diciembre del 2017, el capital asignado 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 está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**10.3 Resultados acumulados** - Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Utilidades retenidas – distribuibles	11,328	39,830
Resultados acumulados proveniente de la aplicación por primera vez de las NIIF	(10,038)	(10,038)
Otros resultados integrales del ejercicio	<u>(2,085)</u>	<u>(3,436)</u>
Total	<u><u>(795)</u></u>	<u><u>26,356</u></u>

**10.4 Dividendos pagados** - En noviembre 27 del 2017, se procedió a la distribución y cancelación de dividendos por US\$20,699 por el ejercicio económico 2016.

## 11. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Sueldos y beneficios sociales (1)	481,454	462,327
Gastos con compañías relacionadas, notas 12 y 13	233,411	279,321
Honorarios y servicios profesionales	33,134	28,735
Servicios y suministros de oficina	32,084	29,535
Impuestos y contribuciones	25,331	34,378
Gastos de ejecutivos	20,705	29,000
Multas	248	1,900
Otros gastos	<u>30,085</u>	<u>38,612</u>
Total	<u><u>856,452</u></u>	<u><u>903,808</u></u>

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

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Sueldos	322,282	305,423
Beneficios sociales	136,180	136,351
Beneficios definidos	<u>22,992</u>	<u>20,553</u>
Total	<u><u>481,454</u></u>	<u><u>462,327</u></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.

## 12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos con compañías relacionadas efectuadas de común acuerdo entre las partes incluyen:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Lloyd'S Register Asia	34,477	
Lloyds Register Of Shipping - Ecuador	_____	<u>3,523</u>
Total	<u>34,477</u>	<u>3,523</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Lloyd'S Register Group Limited - Reino Unido		65,105
Lloyds Register Emea - Reino Unido		10,027
Lloyd'S Register Central & South America	5,996	
Otras	_____	<u>701</u>
Total	<u>5,996</u>	<u>75,833</u>

Al 31 de diciembre del 2017, cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas no generan intereses y no tienen vencimiento establecido.

Un detalle de las principales transacciones entre compañías relacionadas es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Ingresos:</u>		
Lloyds Register Asia - China	151,839	138,096
Hellenic Lloyds S.A. - Grecia	131,933	
Lloyds Register Emea - Estados Unidos	67,076	108,196
Lloyds Register Emea - Alemania	22,076	5,794
Lloyds Register Emea - Belgica	21,336	57,661
Lloyds Register Asia - Singapur	20,510	6,763
Lloyds Register Group Limited - Reino Unido	14,952	63,686
Lloyds Register Central - Chile	9,679	20,693
Lloyds Register Polska – Polonia	5,432	
Lloyds Register Emea - Holanda	2,353	35,107
Lloyds Register Central - Peru		22,000
Otras	<u>13,064</u>	<u>19,057</u>
Total	<u>460,250</u>	<u>477,053</u>
<u>Gastos:</u>		
Lloyd's Register Central And South America – United Kingdom	76,919	
Lloyd's Register Central And South America Ltd - Argentina	47,644	37,220
Lloyd's Register Central And South America Limited - Chile	28,171	48,141
Lloyds Register - Panama	17,339	11,407
Lloyds Register America, Inc - Estados Unidos	15,566	13,645
Lloyds Register - Peru	14,221	8,464
Lloyds Register Do Brazil Ltda.	<u>14,536</u>	<u>26,947</u>
PASAN:	214,396	145,824

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
VIENEN:	214,396	145,824
Lloyd's Register Group Ltd (It) - Reino Unido		22,201
Lloyd's Register Group Ltd (Mc) - Reino Unido		81,736
Lloyds Register Emea - Reino Unido		8,842
Lloyd's Register Internacional - Australia		6,228
Otras	<u>19,015</u>	<u>14,490</u>
Total	<u>233,411</u>	<u>279,321</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 Shipping (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 2 del 2012, 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.

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 10%, 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 2017, la Compañía prestó y recibió servicios recíprocos detallados anteriormente, registrando ingresos y gastos por US\$458,486 y US\$101,806 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 2017, la Compañía recibió servicios detallados anteriormente por lo cual registró gastos por US\$17,494.

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (septiembre 5 del 2018) 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 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en septiembre 5 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.