



**panamerican & asociados co.**

---

**SEREPOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

---

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-510155 – 513557  
email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

## **SEREPOR S.A.**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Paginas N°</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 29

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-510155 – 513557  
email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

### Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

#### **Serepor S.A.**

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos **Serepor S.A.** que comprenden los Estados Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015, y los Estados de Resultado Integral, Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

2. La administración es responsable de la presentación razonable de dichos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y respecto aquel control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

#### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fueron realizadas de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de que los estados financieros no contengan errores materiales.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.
5. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la empresa para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin



**panamerican & asociados co.**

de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye la evaluación de la aplicabilidad de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

**Bases para la opinión calificada:**

7. En nuestra opinión los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales la situación financiera de **Serepor S.A.** al 31 de Diciembre del 2015 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores**

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Serepor S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT.

Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador  
Abril 25, 2016



**panamerican & asociados co.**

**SEREPOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en dólares)

Años Terminados al  
31 de diciembre

<u>ACTIVOS</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	208.257,07	117.282,92
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota C)	403.293,63	787.978,30
Inventarios	(Nota E)	82.639,51	682.907,37
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota G)	40.676,01	67.023,07
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota I)	66.187,21	186.905,44
Otros Activos Corrientes	(Nota J)	<u>7.730,85</u>	<u>9.810,85</u>
Total Activos Corrientes	US\$	808.784,28	1.851.907,95
 <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	<u>1.443.902,64</u>	<u>1.331.576,13</u>
Total Activos No Corrientes	US\$	1.443.902,64	1.331.576,13
 TOTAL ACTIVOS	US\$	<u>2.252.686,92</u>	<u>3.183.484,08</u>

  
Ing. Neorio Barrios Alvarado  
Representate Legal  
Cl: 0903892131

  
Ing. Orfa Coronel Torres  
RUC No. 0702766536001  
Contador Registro No. 029979

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-510155 – 513557  
email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



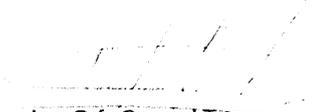
**panamerican & asociados co.**

**SEREPOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en dólares)

Años Terminados al  
31 de diciembre

<u>PASIVOS</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota AA)	71.828,60	252.474,31
Obligaciones con Instituciones Financieras	(Nota BB)	34.451,09	121.835,74
Obligaciones Corrientes	(Nota DD)	254.831,71	366.263,85
Anticipo Clientes	(Nota EE)	3.993,55	22.322,39
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota FF)	108.969,78	266.774,78
Total Pasivos Corrientes	US\$	474.074,73	1.029.671,07
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Pasivo a Largo Plazo	(Nota JJ)	367.001,92	439.772,63
Total Pasivo No Corrientes	US\$	367.001,92	439.772,63
<b>TOTAL PASIVOS</b>	US\$	841.076,65	1.469.443,70
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b> (Nota LL)			
Capital Social		536.600,00	861.200,00
Reserva Legal		106,95	78.102,83
Reserva Facultativa		1.335,14	1.335,14
Resultados Acumulados por adopción 1era vez NIIF		171.023,18	171.023,18
Superavit por Revalorización Propiedades		295.555,00	295.555,00
Utilidad o Pérdida de Ejercicios Anteriores		-60.239,80	-59.858,31
Utilidad del Ejercicio		467.229,80	366.682,54
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	1.411.610,27	1.714.040,38
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	US\$	2.252.686,92	3.183.484,08

  
Ing. Neorio Barrios Alvarado  
Representate Legal  
CI: 0903892131

  
Ing. Orfa Coronel Torres  
RUC No. 0702766536001  
Contador Registro No. 029979

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-510155 – 513557  
email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

**SEREPOR S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL**  
(Expresado en dólares)

**Años Terminados al**  
**31 de diciembre**

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
<b><u>VENTAS</u></b>		
Venta Crédito de Circulación 12%	2.348.164,68	3.678.952,07
Venta Crédito de Circulación 0%	0,00	227.346,04
Otros Ingresos	685,34	1.587,03
Total Ventas	US\$ 2.348.850,02	3.907.885,14
Total Ingresos Operacionales	US\$ 2.348.850,02	3.907.885,14
<b><u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u></b>		
Costo de Ventas y Producción	1.304.284,48	2.518.339,97
Gastos de Administración y Ventas	427.455,04	664.819,21
Gastos Financieros	15.390,99	43.499,21
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$ 1.747.130,51	3.226.658,39
Utilidad Bruta	US\$ 601.719,51	681.226,75
<b><u>Utilidad o Perdida antes de Impuestos</u></b>	601.719,51	681.226,75
(-) 15% Participación Trabajadores	-90.257,93	-102.184,01
(-) 10% Reserva Legal	0,00	-68.122,68
(-) 22% Impuesto a la Renta	-44.231,78	-144.237,52
Utilidad del Ejercicio	US\$ 467.229,80	366.682,54

  
Ing. Neorio Barrios Alvarado  
Representate Legal  
CI: 0903892131

  
Ing. Orfa Coronel Torres  
RUC No. 0702766536001  
Contador Registro No. 029979

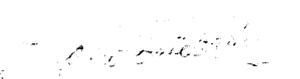
Vélez 556 y García Avilés Sto Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-510155 – 513557  
email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

**SEREPOR S.A**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
(Expresado en dólares)

	<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
<b>Capital Social</b>		
Saldo al Inicio	536.600,00	536.600,00
Aporte para Aumento de Capital	0,00	324.600,00
Saldo Final	US\$ 536.600,00	861.200,00
<b>Reservas</b>		
Reserva Legal	1.442,09	1.442,09
Ajuste por Reserva Legal año anterior	0,00	77.995,88
Saldo al Final del Año	US\$ 1.442,09	79.437,97
<b>Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores</b>		
Saldo al Inicio del Año	24.728,30	-60.239,80
Transferencia de Utilidad Ejercicio Anterior	200.191,58	601.719,51
Pago de Dividendos	-283.717,59	-523.342,14
Transferencia a Reserva Legal año anterior	-1.442,09	-77.995,88
Saldo al Final del Año	US\$ -60.239,80	-59.858,31
<b>Superavit por Revalorizacion Propiedades</b>		
Saldo al Inicio del Año	295.555,00	295.555,00
Saldo al Final del Año	US\$ 295.555,00	295.555,00
<b>Adopción NIIF Primera Vez</b>		
Saldo al Inicio del Año	171.023,18	171.023,18
Saldo al Final del Año	US\$ 171.023,18	171.023,18
<b>Utilidad o Perdida del Ejercicio</b>		
Participación Trabajadores	601.719,51	681.226,75
Reserva Legal	-90.257,93	-102.184,01
Impuesto a la Renta	0,00	-68.122,68
Utilidad Del Ejercicio	-44.231,78	-144.237,52
US\$ 467.229,80	US\$ 366.682,54	
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$ 1.411.610,27	1.714.040,38

  
Ing. Neorio Barrios Alvarado  
Representate Legal  
CI: 0903892131

  
Ing. Orfa Coronel Torres  
RUC No. 0702766536001  
Contador Registro No. 029979

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Bríz Vera  
Teléfonos: 042-510155 – 513557  
email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

**SEREPOR S.A**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Expresado en dólares)**

2015

**INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL I  
ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO** **-90.974,15**

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE:** **-291.238,35**

**Clases de cobros por actividades de operación** **3.523.200,47**

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios **3.523.200,47**

**Clases de pagos por actividades de operación** **-3.814.438,82**

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios **-2.838.805,93**

Pagos a y por cuenta de los empleados **-89.677,60**

Otros pagos por actividades de operación **-724.936,02**

Impuestos a las ganancias pagados **-223.910,70**

Otras entradas (salidas) de efectivo **62.891,43**

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE:** **-260.173,16**

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo **-5.797,57**

Otras entradas (salidas) de efectivo **-254.375,59**

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE:** **460.437,36**

Financiación por préstamos a largo plazo **-159.489,68**

Aporte en efectivo por aumento de capital **324.600,00**

Pago de Préstamos **87.384,65**

Otras entradas (salidas) de efectivo **207.942,39**

**EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIV** **0,00**

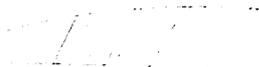
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo **0,00**

**INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFE** **-90.974,15**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO** **208.257,07**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO** **117.282,92**

  
**Ing. Neorio Barrios Alvarado**  
**Representate Legal**  
**CI: 0903892131**

  
**Ing. Orfa Coronel Torres**  
**RUC No. 0702766536001**  
**Contador Registro No. 029979**

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-510155 – 513557  
email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**SEREPOR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**1.- Información General:**

**Naturaleza del Negocio.-** SEREPOR S.A. (en adelante “la Sociedad”), fue constituida en la ciudad de Machala, capital de la provincia del El Oro, república del Ecuador, el día dieciocho de Noviembre de mil novecientos noventa bajo la denominación de SEREPOR S.A, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Milagro el doce de enero de mil novecientos noventa y seis, con el número 9 del Registro Mercantil.

**Su objetivo principal:** servicios de Remolcadores Portuarios.

**Capital Social**

La compañía **Serepor S.A.** tiene capital de \$ **861.200,00** dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en **8.612** acciones ordinarias y nominativas de cien dólares cada una.

**RINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS**

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

**Bases de presentación.-** La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Uso de Estimaciones y Juicios-** Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.



**panamerican & asociados co.**

**Disponibilidades**- Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo**- Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

**Cuentas por Cobrar**- Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

**Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito**- Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

**Gastos**- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

**Gasto por intereses**- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

**Cuentas por cobrar**: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Sociedad presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar**: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras



**panamerican & asociados co.**

impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

**Base de Medición.-** Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el inmueble que se presenta en Propiedades de inversión, que está registrando al valor del avalúo comercial.

#### **Moneda funcional y de Presentación**

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

#### **Propiedad Planta y Equipo**

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

**Otros Activos-** Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

#### **ACTIVOS**

Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Otros Activos	10 años



**panamerican & asociados co.**

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo**

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

**Activos intangibles.**- Los activos intangibles adquiridos en forma separada o generados internamente son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los activos intangibles corresponden al costo de los sistemas de información adquiridos. Dichos activos tienen una vida útil finita y consecuentemente se amortizan bajo el método de línea recta con base en una vida

### **Beneficios del personal.**

**Pensiones.**- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

**Beneficios por cese.**- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Corporación realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-510155 – 513557  
email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

**Utilidad Neta por Acción-** Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

**Ingresos.-** Los ingresos por ventas de sus productos de consumo humano principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

### **IMPUESTOS**

**Impuesto a la Renta.-** De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

#### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

#### **Impuestos a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

#### **Anticipo de Impuestos a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas



**panamerican & asociados co.**

su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

#### **Impuesto a la renta diferido**

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

#### **ADMINISTRACION DE RIEGOS**

##### **Factores de Riesgo financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

##### **Riesgo de mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:



**panamerican & asociados co.**

#### Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

#### Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

#### Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

#### Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2015 fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Proveedores	71.828,60	252.474,31
Otras cuentas por pagar	0,00	0,00
	<u>71.828,60</u>	<u>252.474,31</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>208.257,07</u>	<u>117.282,92</u>
Deuda Neta	<u>-136.428,47</u>	<u>135.191,39</u>
Total Patrimonio	1.411.610,27	1.714.040,38
Capital Total	<u>-1.548.038,74</u>	<u>-1.578.848,99</u>
Ratio de Apacalamiento	<b>8,81</b>	<b>-8,56</b>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-510155 – 513557  
email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

**SEREPOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b><u>2015</u></b>
Utilidad del Ejercicio	681.226,75
15% Participación Trabajadores	-102.184,01
Utilidad Antes de Impuesto	<u>579.042,74</u>
(+) Gastos No Deducibles Locales	76.582,37
(-) Ingresos Exentos	0,00
(+)15% Participación Trabajadores Ing Exentos	0,00
Saldo Utilidad Gravable	<u>655.625,11</u>
Impuesto a la Renta	<u>144.237,52</u>
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	
Total Impuesto Causado	<u>144.237,52</u>
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	<u>144.237,52</u>
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-71.927,27
(-) Credito Tributario De Años Anteriores	0,00
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	-40.559,23
Saldo a Pagar	<u>31.751,02</u>



panamerican & asociados co.

SEREPOR S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2015

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja	1	1.494,68	3.214,02
Bancos	2	206.762,39	114.068,90
	US\$	<u>208.257,07</u>	<u>117.282,92</u>
<u>1. Caja</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja General		1.494,68	2.439,47
Caja Chica		0,00	774,55
		<u>1.494,68</u>	<u>3.214,02</u>
<u>2. Bancos</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Banco Del Pichincha Cta.Cte 3444062104		105.177,78	1.953,35
Banco De Guayaquil Cta. Cte.4900022		100.000,01	109.540,50
Banco Guayaquil Cta. Cte. 4627733		1.584,60	2.575,05
	US\$	<u>206.762,39</u>	<u>114.068,90</u>

(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Clientes Locales	1	380.249,34	740.760,89
Clientes Varios		250,00	306,99
Otras Cuentas por cobrar Relacionadas	2	3.070,33	5.670,33
Otras Cuentas por cobrar	3	19.723,96	41.240,09
	US\$	<u>403.293,63</u>	<u>787.978,30</u>



panamerican & asociados co.

SEREPOR S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2015

<u>1. Clientes Locales</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Agrospot	380.249,34	1.020,40
Corpetrolsa S.A.		46.147,11
Delipesca S.A		36,45
Dlen S.A.		31.640,69
Ecuastibas S.A.		252,00
Ecuanave C.A.		71.955,02
Empresa Publica Flota Petrolera Ecuatoriana Ep Flopec		2.740,31
Empridreyd El Oro Ep / Empresa Publica De Riego, Drenajes Y Dragados		30,00
Escuela De La Marina Mercante Nacional		566,40
Fundemar		240,40
Hc-Chartering Gmbh		155,25
Lavinia Corp. C/O Laskaridis Shipping		155,25
Marzam Cia. Ltda.		53.207,78
Miguel Martinez Silva		22,40
Naviera Marnizam Cia. Ltda.		273.061,16
Navig8 Chemicals Pool Inc		498,24
Navig8 Pool Inc		1.211,72
Naviservicios S.A.		10.864,01
Negocios Navieros Y De Transporte Transneg S.A.		24.385,85
Oceanbat S.A.		110.798,84
Petredec S.A.M.		1.187,48
Remar S.A.		296,75
Romazzo Guzman Roguz Y Compañia		1.204,00
Servamain S.A.		26.414,89
Servicios Navales Fluvimar S.A.		35.377,64
Servicios Y Agenciamientos Maritimos Sagemar		32.449,04
St Shipping And Transport Pte Ltd		310,51
Torm A/S		830,68
Trafigura Pte Ltd		6.346,47
Trafigura Pte Ltd.		6.421,82
Trans Tec International		155,25
Transportes Navieros Ecuatorianos- Transnave		140,00
Unicom Management Services		637,08
	US\$ <u>380.249,34</u>	<u>740.760,89</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-510155 – 513557  
email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**SEREPOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

<u>2. Cuentas por cobrar Socios</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar socios	2.116,09	4.716,09
Alvarez Maldonado Jose Alfonso	321,03	321,03
Calderon Curipoma Amparo Margarita	231,37	231,37
Sarmiento Ulloa Victor Manuel	401,84	401,84
	<u>US\$ 3.070,33</u>	<u>5.670,33</u>
<u>3. Otras Cuentas por cobrar</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Anticipo Empleados	11.877,76	29.745,63
Prestamo a Empleados	7.846,20	11.494,46
	<u>US\$ 19.723,96</u>	<u>41.240,09</u>

**(E) INVENTARIOS**

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Mercaderia En Transito	1	0,00	590.000,00
Inventarios De Repuestos, Herramientas Y Acc	2	82.639,51	92.907,37
		<u>US\$ 82.639,51</u>	<u>682.907,37</u>
<u>1. Mercaderia en Transito</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Importaciones en Transito		0,00	590.000,00
		<u>US\$ 0,00</u>	<u>590.000,00</u>
<u>2. Inventario De Repuestos, Herramientas</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Maquinarias R/Arenillas		82.639,51	92.907,37
		<u>US\$ 82.639,51</u>	<u>92.907,37</u>



**SEREPOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

**(G) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Seguros Pagados por anticipados	1	15.417,06	25.146,52
Anticipo a Proveedores	2	25.258,95	41.876,55
	US\$	<u>40.676,01</u>	<u>67.023,07</u>
<u>1. Seguros Pagados por anticipados</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Casco y Maquinaria		15.417,06	25.146,52
	US\$	<u>15.417,06</u>	<u>25.146,52</u>
<u>2. Anticipo a Proveedores</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Anticipo Proveedores		25.258,95	41.876,55
	US\$	<u>25.258,95</u>	<u>41.876,55</u>

**(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Credito Tributario A Favor De La Empresa (Iva)	1	16.759,81	71.489,39
Credito Tributario A Favor De La Empresa (I.R.)	2	49.427,40	115.416,05
	US\$	<u>66.187,21</u>	<u>186.905,44</u>
<u>1. Credito Tributario Favor Empresa Iva</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Iva Pagado		16.467,67	38.143,44
Retenciones de Iva		292,14	33.345,95
	US\$	<u>16.759,81</u>	<u>71.489,39</u>
<u>2. Credito Tributario Favor Empresa Imp</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Retenciones de Imp Renta Recibidas		46.497,85	71.927,27
Credito Tributario Años Anteriores		2.929,55	2.929,55
Salida de Divisas al Exterior		0,00	40.559,23
	US\$	<u>49.427,40</u>	<u>115.416,05</u>



panamerican & asociados co.

SEREPOR S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2015

(J) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Corrientes 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	2014	2015
Varios Deudores	1 7.730,85	9.810,85
US\$	7.730,85	9.810,85

1. Varios Deudores	2014	2015
Reembolso de Gastos	7.644,00	9.724,00
Cuenca Pita Leinon Martin	11,23	11,23
Cruz Bohorquez Cesar Isidro	75,62	75,62
US\$	7.730,85	9.810,85

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/14	COMPRAS O ADICIONES	AJUSTES	SALDO AL 31/12/15
<b>COSTO</b>				
Terrenos	17.374,00	0,00	0,00	17.374,00
Edificio	124.093,51	21.201,41	0,00	145.294,92
Obras en Proceso	21.201,41		-21.201,41	0,00
Instalaciones	895,70	0,00	0,00	895,70
Muebles y Enseres	13.556,27	530,00	0,00	14.086,27
Equipos de Computación	10.039,47	1.167,76	0,00	11.207,23
Equipo de Comunicación	0,00	0,00	0,00	0,00
Maquinarias y equipos	92.933,62	4.099,81	0,00	97.033,43
Naves, aeronaves, barcasas y similares	2.222.849,28	0,00	0,00	2.222.849,28
US\$	2.502.943,26	26.998,98	-21.201,41	2.508.740,83
<b>DEPRECIACION</b>				
Edificio	-31.039,27	-7.285,80	0,00	-38.325,07
Instalaciones	-702,65	-44,76	0,00	-747,41
Muebles y Enseres	-2.859,56	-140,99	0,00	-3.000,55
Equipo de Computación	-8.759,58	0,00	0,00	-8.759,58
Equipo de Comunicación	0,00	0,00	0,00	0,00
Maquinarias y Equipo	-54.572,60	-9.983,33	0,00	-64.555,93
Otros Activos Fijos	-6.608,58	0,00	0,00	-6.608,58
Naves, Aeronaves, Barcasas y Similares	-955.898,38	-100.669,20	0,00	-1.056.567,58
US\$	-1.060.440,62	-118.124,08	0,00	-1.178.564,70
US\$	1.442.502,64	-91.125,10	-21.201,41	1.330.176,13
<b>ACTIVOS DE EXPLORACIÓN</b>				
Software	1.400,00	0,00	0,00	1.400,00
US\$	1.400,00	0,00	0,00	1.400,00
US\$	1.443.902,64	-91.125,10	-21.201,41	1.331.576,13

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-510155 – 513557  
email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**SEREPOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

**(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Proveedores Locales	1	71.828,60	252.474,31
	US\$	<u>71.828,60</u>	<u>252.474,31</u>
<u>1. Proveedores Locales</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Proveedores	1	37.303,75	222.787,51
Cuentas Por Pagar cheques		34.506,45	29.668,40
Vitalcard S.A.		18,40	18,40
	US\$	<u>71.828,60</u>	<u>252.474,31</u>

**(BB) OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

El detalle de Obligaciones Bancarias y Financieras al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Préstamos Locales	1	34.451,09	121.835,74
	US\$	<u>34.451,09</u>	<u>121.835,74</u>
<u>1. Préstamos Locales</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Bco. Guayaquil		34.419,80	121.051,26
American Express		31,29	784,48
	US\$	<u>34.451,09</u>	<u>121.835,74</u>

**SEREPOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

**(DD) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El detalle de Otras Obligaciones Corriente al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Con la Administracion Tributaria	1 33.082,31	35.743,28
Impuesto a la Renta por pagar	2 70.110,16	166.374,92
Con el IESS	3 8.910,95	19.057,19
Por Beneficio de Ley a Empleados	4 43.021,33	26.791,15
Obligaciones con Empleadores	5 99.706,96	118.297,31
<b>US\$</b>	<b>254.831,71</b>	<b>366.263,85</b>
<u>1. Con la Administracion Tributaria</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Iva Cobrado	33.082,31	35.743,28
<b>US\$</b>	<b>33.082,31</b>	<b>35.743,28</b>
<u>2. Impuesto a la Renta por pagar</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la Renta por Pagar Años Anteriores	9.208,70	2.469,44
Impuesto a la Renta por Pagar	44.231,78	144.237,52
Impuesto Rte	4.437,67	888,60
Impuesto a Rte Iva	12.232,01	18.779,36
<b>US\$</b>	<b>70.110,16</b>	<b>166.374,92</b>
<u>3. Con El IESS</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Aporte Personal por Pagar	0,00	3.535,68
Aporte Patronal por Pagar	0,00	5.057,17
lece y Secap por pagar	0,00	416,58
Fondo de reserva por pagar	8.602,53	9.549,19
Prestamo Quirografario por pagar	308,42	326,35
Prestamo Hipotecario por pagar	0,00	172,22
<b>US\$</b>	<b>8.910,95</b>	<b>19.057,19</b>
<u>4. Por Beneficio de Ley a Empleados</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Decimo Tercer Sueldo por pagar	7.890,59	0,00
Decimo cuarto sueldo	13.480,16	11.528,65
Vacaciones por pagar	21.650,58	15.262,50
<b>US\$</b>	<b>43.021,33</b>	<b>26.791,15</b>
<u>5. Por beneficio de ley a empleados</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Remuneraciones por pagar	0,00	13.200,00
15% Participación Trabajadores Año Anterior	6.535,73	0,00
15% Participación Trabajadores	90.257,93	102.184,01
Multas al Personal	12,50	12,50
Tiempo de Trabajo	2.900,80	2.900,80
<b>US\$</b>	<b>99.706,96</b>	<b>118.297,31</b>



**panamerican & asociados co.**

**SEREPOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

**(EE) ANTICIPOS DE CLIENTES**

El detalle de Anticipos de Clientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Anticipo Clientes	3.993,55	22.322,39
US\$	<u>3.993,55</u>	<u>22.322,39</u>

**(FF) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

El detalle de Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar relacionadas socios	1 0,00	99.156,19
Cuentas por pagar relacionadas otros	2 108.969,78	167.618,59
US\$	<u>108.969,78</u>	<u>266.774,78</u>

**1. Cuentas por Pagar Socios**

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Aguilera Jose	0,00	5.611,17
Alvarez Jose	0,00	5.545,46
Balon Aquilino	0,00	5.545,46
Barrios Neorio Jose	0,00	5.545,46
Calderon Ciro	0,00	5.545,46
Cuenca Martin	0,00	4.545,46
Bustamante Amada	0,00	5.045,46
Barragan Carla	0,00	4.545,46
Pita Carlos Alberto	0,00	4.545,46
Gonzaga Lilian	0,00	3.545,46
Hinojosa reinaldo	0,00	4.111,17
Mina Claudio	0,00	3.545,46
Ordoñez Angel	0,00	4.545,46
Pita Jorge	0,00	4.545,46
Ramos Juan	0,00	3.545,46
Riofrio Angel	0,00	3.545,46
Sarmiento Victor	0,00	4.545,46
Yaguana Feliz	0,00	3.479,98
Del Peso Luis	0,00	4.545,46
Mieres Graciela	0,00	4.045,46
Pita Manuel	0,00	4.135,71
Calderon Amparo	0,00	4.545,34
US\$	<u>0,00</u>	<u>99.156,19</u>



**SEREPOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

<u>2. Cuentas por Pagar Otros</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Reembolso de gastos	11.395,00	59.837,31
Fondo Comun 2	0,00	1.295,00
Otecel	0,00	380,00
Fondo Comun	328,71	3.125,22
Varios	26.978,89	38.030,96
Trabajadores eventuales	58.021,82	52.704,74
Zapata Jorge	8.709,46	8.709,46
Cuentas por pagar varios	3.535,90	3.535,90
	<u>US\$ 108.969,78</u>	<u>167.618,59</u>

**(JJ) PASIVOS A LARGO PLAZO**

El detalle de Pasivos a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras	1 25.208,45	233.150,84
Provisiones por Beneficios a Empleados	2 101.793,47	126.111,47
Otras Provisiones	3 240.000,00	80.510,32
	<u>US\$ 367.001,92</u>	<u>439.772,63</u>

<u>1. Obligaciones con Inst Financieras</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Banco de Guayaquil	25.208,45	233.150,84
	<u>US\$ 25.208,45</u>	<u>233.150,84</u>

<u>2. Provisiones por Beneficios Empleados</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	54.874,72	70.072,72
Desahucio	46.918,75	56.038,75
	<u>US\$ 101.793,47</u>	<u>126.111,47</u>

<u>3. Otras Provisiones</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Provision Remolcadora Jubones	60.000,00	30.510,32
Provision Remolcadora Arenillas	60.000,00	30.000,00
Provision Remolcadora Robert H	120.000,00	20.000,00
	<u>US\$ 240.000,00</u>	<u>80.510,32</u>



panamerican & asociados co.

SEREPOR S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2015

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Ochocientos Sesenta y un mil Doscientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en **8.612** acciones **ordinarias** y **nominativas** de US\$ 100,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2015
Aguilera Naranjo Jose	398	100,00	4,62%	39.800,00
Alvarez Maldonado Jose	398	100,00	4,62%	39.800,00
Barrios Alvarado Jose	398	100,00	4,62%	39.800,00
Calderon Bajaña Ciro	398	100,00	4,62%	39.800,00
Cuenca Vargas Martin	398	100,00	4,62%	39.800,00
Bustamante Amada	398	100,00	4,62%	39.800,00
Barragan Rodas Carla	398	100,00	4,62%	39.800,00
Pita Garcia Carlos	398	100,00	4,62%	39.800,00
Gonzaga Gaibor Lilian	398	100,00	4,62%	39.800,00
Mieres Villacres Graciela	398	100,00	4,62%	39.800,00
Hinjosa Benjamin Reynaldo	398	100,00	4,62%	39.800,00
Mina Ramirez Claudio	398	100,00	4,62%	39.800,00
Ordoñez Barzallo Angel	398	100,00	4,62%	39.800,00
Pita Garcia Jorge	398	100,00	4,62%	39.800,00
Ramos balon Juan	398	100,00	4,62%	39.800,00
Riofrio Angel Benigno	398	100,00	4,62%	39.800,00
Sarmiento Victor Manuel	398	100,00	4,62%	39.800,00
Del Pezo Balon Luis	398	100,00	4,62%	39.800,00
Yaguana Hidalgo Feliz	398	100,00	4,62%	39.800,00
Calderon Curipoma Amparo	398	100,00	4,62%	39.800,00
Pita Garcia Manuel	254	100,00	2,95%	25.400,00
Quinde Vera Luis	197	100,00	2,29%	19.700,00
Balon Quinde Auramina Maira	29	100,00	0,34%	2.900,00
Balon Quinde Manuel Emilia	28	100,00	0,33%	2.800,00
Balon Quinde Sonnia Elizabeth	29	100,00	0,34%	2.900,00
Balon Quinde Mercy del Pilar	29	100,00	0,34%	2.900,00
Balon Quinde Edgar Guillermo	28	100,00	0,33%	2.800,00
Balon Quinde Rosa Matilde	29	100,00	0,34%	2.900,00
Balon Quinde Hilda Margarita	29	100,00	0,34%	2.900,00
	<u>8.612</u>		<u>100%</u>	<u>861.200,00</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-510155 – 513557  
email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

**SEREPOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

**Reserva Legal**

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

**Resultados del Ejercicio Utilidad**

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía **SEREPOR S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **366.682,54**.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **SEREPOR S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2015 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

**Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “ NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **SEREPOR S.A.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.



**panamerican & asociados co.**

#### **Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.**

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

#### **Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.**

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

#### **Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.