



**panamerican & asociados co.**

---

**SEREPOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---



**panamerican & asociados co.**

## **SEREPOR S.A.**

### **INDICE**

### **Paginas N°**

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 33



**panamerican & asociados co.**

## **Dictamen de los Auditores Independientes**

A los Accionistas y Junta de Directores de:

**SEREPOR S.A.**

### **1. Opinión**

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **SEREPOR S.A.** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestras Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **SEREPOR S.A.** al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

### **2. Base de la Opinión**

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de **SEREPOR S.A.** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejos de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.

### **3. Asuntos Claves de la Auditoria**

Los asuntos claves de la Auditoria son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido de las de mayores importancias en nuestras Auditoria de los Estados Financiero del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoria de Estados Financiero en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoria sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobres estos asuntos.



**panamerican & asociados ec.**

#### **4. Tasa de descuento para la determinación de la Obligación a Empleados post-Empleos.**

En el año 2016 debido a la modificación de la NIC 19- Beneficios a Empleados SEREPOR S.A. modifico la Tasa de descuento usada para la determinación de las Obligaciones post-empleos por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, considerando que la Tasa utilizada debe ser la Tasa de Rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica congruente con los plazos estimados de pago de los beneficios a los empleados que mantienen.

1. Cotejamos los Resultados del Informe Actuarial elaborado por un perito independiente calificado frente a los registros presentados Contablemente por la empresa.
2. Validar la Razonabilidad de la Información revelada por la empresa con respecto al pasivo laborar por beneficios post-Empleos.

#### **5. Responsabilidades de la Administración con Respecto a los Estados Financieros**

La Administración de SEREPOR S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.



**panamerican & asociados co.**

## **6. Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría con los Estados Financieros Separados**

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoría de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoría.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoría y respondemos a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoría con el fin de diseñar procedimiento de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoría Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio

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



**panamerican & asociados co.**

en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de **SEREPOR S.A.** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoría Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoría.

#### **Otros asuntos**

Tal como se describe en la nota 1 a los estados financieros adjuntos, los efectos desaceleración económicas en el Ecuador, han afectado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los estados financieros adjuntos de la Compañía deben ser leídos considerando estas circunstancias.

#### **7. Informe Sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

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 2016 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. 13.33**

**CONMARTINEZ C. LTDA.**  
**RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador**  
**Abril 11, 2017**

**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**

<b><u>ACTIVOS</u></b>		<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	117.282,92	25.774,05
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota C)	787.978,30	366.912,22
Inventarios	(Nota D)	682.907,37	590.000,00
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota E)	67.023,07	42.466,12
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota F)	186.905,44	56.456,80
Otros Activos Corrientes	(Nota G)	9.810,85	1.000,00
Total Activos Corrientes		US\$ 1.851.907,95	1.082.609,19
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota H)	1.330.176,13	1.213.376,16
Activos de Exploración y Explotación	(Nota I)	1.400,00	598.383,71
Total Activos No Corrientes		US\$ 1.331.576,13	1.811.759,87
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>US\$ 3.183.484,08</b>	<b>2.894.369,06</b>



Ing. Neorio Barrios Alvarado  
Representante Legal  
Of: 0903892131



Ing. Vanessa Riera Vasquez  
RUC No. 0705201564001  
Contador Reg. N° 36.578

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

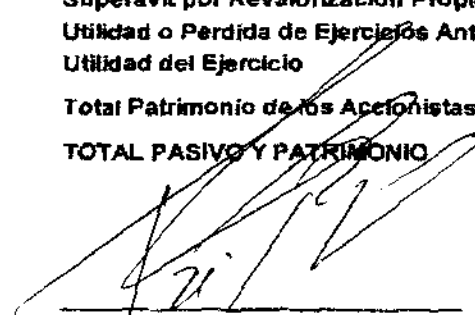



panamerican & asociados co.

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

Años Terminados al  
31 de diciembre

<u>PASIVOS</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota BB)	252.474,31	271.885,09
Obligaciones con Instituciones Financieras	(Nota CC)	121.835,74	21.934,32
Obligaciones Corrientes	(Nota EE)	366.283,85	109.402,47
Anticipo Clientes	(Nota JJ)	22.322,39	26.442,50
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	(Nota FF)	266.774,78	384.622,42
Total Pasivos Corrientes	US\$	1.029.671,07	814.286,80
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	(Nota MM)	233.150,84	233.150,84
Provisiones por Beneficios Empleados	(Nota QQ)	126.111,47	103.330,00
Pasivos Diferidos	(Nota RR)	80.510,32	242,32
Total Pasivos No Corrientes	US\$	439.772,63	336.723,16
<b>TOTAL PASIVOS</b>	US\$	<b>1.469.443,70</b>	<b>1.151.009,96</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
	(Nota TT)		
Capital Social		861.200,00	861.200,00
Reserva Legal		78.102,83	90.932,20
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		-59.858,31	281.727,96
Utilidad del Ejercicio		366.682,54	41.585,62
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	1.714.040,38	1.743.359,10
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	US\$	<b>3.183.484,08</b>	<b>2.894.369,06</b>

  
Ing. Néstor Barrios Alvarado  
Representante Legal  
C.I. 0903892131

  
Ing. Vanessa Riera Vasquez  
RUC No. 0705201664001  
Contador Reg. N° 36.578

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

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>VENTAS</u>		
Venta Tarifa 12% Y 14%	3.678.952,07	1.937.050,70
Venta Tarifa 0%	227.346,04	50.999,94
Otros Ingresos	1.587,03	18,50
Total Ventas	US\$ 3.907.885,14	1.988.069,14
Total Ingresos Operacionales	US\$ 3.907.885,14	1.988.069,14
 <u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u>		
Costo de Ventas y Producción	2.518.339,97	1.583.690,72
Gastos de Administración y Ventas	664.819,21	280.519,39
Gastos Financieros	43.499,21	34.485,50
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$ 3.226.658,39	1.898.695,61
Utilidad Bruta	US\$ 681.226,75	89.373,53
 <u>Utilidad o Perdida antes de Impuestos</u>	681.226,75	89.373,53
(-) 15% Participación Trabajadores	-102.184,01	-13.406,03
(-) 10% Reserva Legal	-68.122,68	0,00
(-) 22% Impuesto a la Renta	-144.237,52	-34.381,88
Utilidad del Ejercicio	US\$ 366.682,54	41.585,62



Ing. Néorlio Barrios Alvarado  
Representante Legal  
CL: 0903892131



Ing. Vanessa Riera Vasquez  
RUC No. 0705201564001  
Contador Reg. N° 36.578

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



panamerican & asociados c.a.

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

ENCUENTROS COMPLETOS USG	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS DE OPERACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS DE OPERACIONES		CAMBIO NETO DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA PARA GASTOS Y ESTATUTARIA		GASTOS DE OPERACIONES	ACUMULADOS DE OPERACIONES		
	391	30412	10483	30408	30401	30403	10701	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	881,200.00	90,932.20	1,338.14	298,885.00	281,727.96	171,023.18	41,586.82	1,743,389.10
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	881,200.00	78,102.83	1,335.14	289,356.00	59,858.31	171,023.18	398,832.54	1,714,040.30
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	861,200.00	78,102.83	1,335.14	295,566.00	59,858.31	171,023.18	398,832.54	1,714,040.30
CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES:								
CONSECUENCIA DE ERRORES:								
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:		12,829.37			341,588.27		328,758.92	28,318.72
Transfiriendo de Resultados a otras cuentas patrimoniales					398,832.54			398,832.54
Otros cambios (aumento)		12,829.37			25,096.27		386,832.54	378,949.44
Resultado integral total del año (aumentando o reduciendo el patrimonio)							41,586.82	41,586.82

Ing. Néstor Barrios Alvarado  
Representante Legal  
CI: 0903892131

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

  
Ing. Vanessa Riera Vasquez  
RUC No. 0706201564001  
Contador Reg. N° 36.578



panamerican & asociados c.a.

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

ENCUENTROS COMPLETOS USG	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS REINTEGRADOS (EN DÓLARES)	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS		CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACIÓN Y REVALUACIÓN		RESERVA POR VALUACIÓN Y REVALUACIÓN	RESERVA POR VALUACIÓN Y REVALUACIÓN	
	201	30412	10483	30412	20001	10701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	881,200.00	90,532.20	1,335.14	295,855.00	281,727.96	41,586.82	1,743,359.10
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	881,200.00	79,102.83	1,335.14	295,556.00	59,858.31	390,832.54	1,714,040.38
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	861,200.00	78,102.83	1,335.14	295,556.00	59,858.31	388,832.54	1,714,040.38
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES:							
CONSEJO DE ERRORES:							
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		12,829.37			341,589.27	- 328,758.92	29,318.72
Donaciones (directas)					388,832.54	- 388,832.54	388,832.54
Resultado integral total del año (ganancia o pérdida del ejercicio)		12,829.37			25,096.27	- 388,832.54	378,949.44
						41,586.82	41,586.82

Ing. Meoño Barrios Alvarado  
Representante Legal  
CI: 0903892131

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

  
Ing. Vanessa Riera Vasquez  
RUC No. 0708201564001  
Contador Reg. N° 36.578



**panamerican & asociados co.**

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

2016

**INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO,**

**-91.508,87**

**ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO**

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**437.368,88**

Clases de cobros por actividades de operación

**2.409.135,22**

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios

**2.409.135,22**

Clases de pagos por actividades de operación

**-1.971.765,34**

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios

**-1.321.889,36**

Pagos a y por cuenta de los empleados

**-104.750,09**

Otros pagos por actividades de operación

**-315.584,46**

Impuestos a las ganancias pagados

**-11.236,12**

Otras entradas (salidas) de efectivo

**-218.295,31**

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

**-348.709,33**

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo

**-3.896,00**

Otras entradas (salidas) de efectivo

**-344.813,33**

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

**-180.169,42**

Financiación por préstamos a largo plazo

**-80.268,00**

Pago de Préstamos

**-99.901,42**

**EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

**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 EFECTIVO**

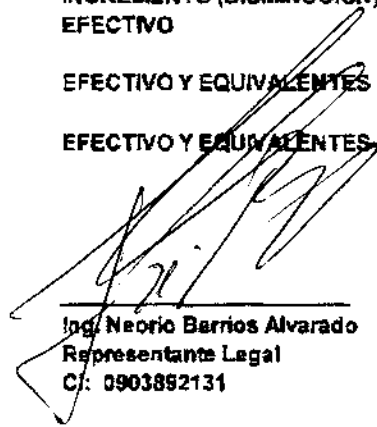
**-91.508,87**

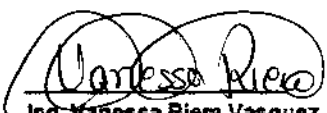
**EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO**

**117.282,92**

**EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO**

**25.774,05**

  
Ing. Neorio Barrios Alvarado  
Representante Legal  
C/: 0903892131

  
Ing. Vanessa Riera Vasquez  
RUC No. 0705201564001  
Contador Reg. N° 36.578

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**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**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.

**PRINCIPALES 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.

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



**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.

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



**panamerican & asociados co.**

**Cuentas por pagar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras 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
Naves, Aeronaves, Barcas y Similares	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Otros Activos	10 años

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 042-510155 – 513557

email: panamericanyasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador



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

La normativa emitida por las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) 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 las NIC 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 2016).

**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 realizo





**panamerican & asociados co.**

provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

**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 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 2016 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,



**panamerican & asociados co.**

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 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 2016 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 RIESGOS**

##### **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.



**panamerican & asociados co.**

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 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 2016 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 RIESGOS**

##### **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.

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



**panamerican & asociados co.**

### **Riesgo de mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:

#### **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 venzan; 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.



**panamerican & asociados eo.**

**SEREPOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

**2016**

Utilidad del Ejercicio	89.373,53
15% Participación Trabajadores	-13.406,03
Utilidad Antes de Impuesto	<u>75.967,50</u>
(-) Deducción de Trabajadores por Discapacidad	11.299,20
(+) Gastos No Deducibles Locales	64.681,28
Saldo Utilidad Gravable	<u>129.349,58</u>
 Total Impuesto Causado	 28.456,91
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	34.381,88
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	<u>34.381,88</u>
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-38.365,07
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	<u>-333,76</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>-4.316,95</u>



**panamerican & asociados co.**

**SEREPOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja	1	3.214,02	1.607,12
Bancos	2	114.068,90	24.166,93
	US\$	<u>117.282,92</u>	<u>25.774,05</u>

<u>1. Caja</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja General		2.439,47	1.367,12
Caja Chica		774,55	240,00
		<u>3.214,02</u>	<u>1.607,12</u>

<u>2. Bancos</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco Del Pichincha Cta.Cte 3444062104		1.953,35	1.951,46
Banco De Guayaquil Cta. Cte.4900022		109.540,50	10.796,19
Banco Guayaquil Cta. Cte. 4627733		2.575,05	11.419,28
	US\$	<u>114.068,90</u>	<u>24.166,93</u>

**(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Cobrar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Clientes Locales	1	740.760,89	353.653,31
Clientes Varios		306,99	0,00
Otras Cuentas por cobrar Relacionadas	2	5.670,33	3.100,00
Otras Cuentas por cobrar	3	41.240,09	10.158,91
	US\$	<u>787.978,30</u>	<u>366.912,22</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 2016**

<b>1. Clientes Locales</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Agnamar S.A.	0,00	5.474,28
Agencia Tecnico Maritima Tecnisea Cia Ltda	0,00	3.069,11
Agrospot	1.020,40	0,00
Corpetrolsa S.A.	46.147,11	26.022,50
Delipasca S.A.	36,45	0,00
Dien S.A.	31.640,69	26.207,93
Ecuasestibas S.A.	252,00	9.198,00
Ecuavave C.A.	71.955,02	26.240,86
Empresa Publica Flota Petrolera Ecuatoriana Ep Flopec	2.740,31	0,00
Empridreyd El Oro Ep / Empresa Publica De Riego, Drer	30,00	0,00
Escuela De La Marina Mercante Nacional	566,40	0,00
Fundemar	240,40	0,00
Hc-Chartering Gmbh	155,25	0,00
Lavinia Corp. C/O Laskardis Shipping	155,25	0,00
Marzam Cia. Ltda.	53.207,78	36.357,52
Miguel Martinez Silva	22,40	0,00
Munbici S.A.	0,00	30.780,00
Multipex S.A.	0,00	840,00
Naviera Mamizam Cia. Ltda.	273.061,16	56.674,50
Navig8 Chemicals Pool Inc	498,24	802,52
Navig8 Pool Inc	1.211,72	0,00
Naviservicios S.A.	10.864,01	1.488,92
Negocios Navieros Y De Transporte Transneg S.A.	24.385,85	7.525,75
Oceanbat S.A.	110.798,84	75.049,48
Petreddec S.A.M.	1.187,48	0,00
Remar S.A.	296,75	0,00
Romazzo Guzman Roguz Y Compania	1.204,00	0,00
Scorpio Handymax Tanker Pte Ltd	0,00	3.528,15
Servamain S.A.	26.414,89	16.853,35
Servicios Navales Fluvimar S.A.	35.377,64	12.455,72
Servicios Y Agenciamientos Maritimos Sagemar	32.449,04	15.084,72
St Shipping And Transport Pte Ltd	310,51	0,00
Torn A/S	830,68	0,00
Trafigura Pte Ltd	6.346,47	0,00
Trafigura Pte Ltd.	6.421,82	0,00
Trans Tec International	155,25	0,00
Transportes Navieros Ecuatorianos- Transnave	140,00	0,00
Unicom Management Services	637,08	0,00
	<b>US\$ 740.760,89</b>	<b>353.653,31</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 2016**

<b><u>2. Cuentas por cobrar Socios</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Cuentas por cobrar socios	4.716,09	3.100,00
Alvarez Maldonado Jose Alfonso	321,03	0,00
Calderon Curipoma Amparo Margarita	231,37	0,00
Sarmiento Ulloa Victor Manuel	401,84	0,00
<b>US\$</b>	<b><u>5.670,33</u></b>	<b><u>3.100,00</u></b>

<b><u>3. Otras Cuentas por cobrar</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Anticipo Empleados	29.745,63	1.612,47
Pagos Indevido SRI	0,00	7.180,94
Prestamo a Empleados	11.494,46	1.365,50
<b>US\$</b>	<b><u>41.240,09</u></b>	<b><u>10.158,91</u></b>

**(D) INVENTARIOS**

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Mercaderia En Transito	1	590.000,00	590.000,00
Inventarios De Repuestos, Herramientas Y Acc	2	92.907,37	0,00
<b>US\$</b>		<b><u>682.907,37</u></b>	<b><u>590.000,00</u></b>

<b><u>1. Mercaderia en Transito</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Importaciones en Transito	590.000,00	590.000,00
<b>US\$</b>	<b><u>590.000,00</u></b>	<b><u>590.000,00</u></b>

<b><u>2. Inventario De Repuestos, Herramientas</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Maquinarias R/Arenillas	92.907,37	0,00
<b>US\$</b>	<b><u>92.907,37</u></b>	<b><u>0,00</u></b>





**panamerican & asociados co.**

**SEREPOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

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

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Seguros Pagados por anticipados	1	25.146,52	0,00
Anticipo a Proveedores	2	41.876,55	42.466,12
	US\$	<u>67.023,07</u>	<u>42.466,12</u>

<u>1. Seguros Pagados por anticipados</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Casco y Maquinaria		25.146,52	0,00
	US\$	<u>25.146,52</u>	<u>0,00</u>

<u>2. Anticipo a Proveedores</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo Proveedores		41.876,55	42.466,12
	US\$	<u>41.876,55</u>	<u>42.466,12</u>

**(F) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Credito Tributario A Favor De La Empresa (Iva)	1	71.489,39	17.757,97
Credito Tributario A Favor De La Empresa (I.R.)	2	115.416,05	38.698,83
	US\$	<u>186.905,44</u>	<u>56.456,80</u>

<u>1. Credito Tributario Favor Empresa Iva</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Iva Pagado		38.143,44	0,00
Retenciones de Iva		33.345,95	17.757,97
	US\$	<u>71.489,39</u>	<u>17.757,97</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 2016**

<b><u>2. Credito Tributario Favor Empresa Imp</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Retenciones de Imp Renta Recibidas	71.927,27	38.365,07
Credito Tributario Años Anteriores	2.929,55	0,00
Salida de Divisas al Exterior	40.559,23	333,76
US\$	<b><u>115.416,05</u></b>	<b><u>38.698,83</u></b>

**(G) OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

El detalle de Otros Activos Corrientes 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>Varios Deudores</b>	<b>1 9.810,85</b>	<b>1.000,00</b>
US\$	<b><u>9.810,85</u></b>	<b><u>1.000,00</u></b>

<b><u>1. Varios Deudores</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Reembolso de Gastos	9.724,00	0,00
Espinoza Fernando Cap	0,00	1.000,00
Cuenca Pita Leinon Martin	11,23	0,00
Cruz Bohorquez Cesar Isidro	75,62	0,00
US\$	<b><u>9.810,85</u></b>	<b><u>1.000,00</u></b>



**panamerican & asociados co.**

**SEREPOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/16</u>	<u>COMPRAS/</u> <u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES/R</u> <u>ECLASIFICA</u> <u>CION</u>
<b><u>COSTO</u></b>			
Terrenos	17.374,00	0,00	0,00
Edificio	145.294,92	0,00	0,00
Instalaciones	895,70	0,00	0,00
Muebles y Enseres	14.086,27	2.496,00	0,00
Equipos de Computacion	11.207,23	1.400,00	0,00
Maquinarias y equipos	97.033,43	0,00	0,00
Naves, aeronaves, barcasas y similares	2.222.849,28	0,00	0,00
US\$	2.508.740,83	3.896,00	0,00
<b><u>DEPRECIACION</u></b>			
Edificio	-38.325,07	0,00	-13.336,25
Instalaciones	-747,41	0,00	-44,79
Muebles y Enseres	-3.000,55	0,00	-143,10
Equipo de Computacion	-8.759,58	0,00	-789,37
Maquinarias y Equipo	-64.555,93	0,00	-5.232,80
Otros Activos Fijos	-6.608,58	0,00	-480,40
Naves, Aeronaves, Barcasas y Similares	-1.056.567,58	0,00	-100.669,26
US\$	-1.178.564,70	0,00	-120.695,97
US\$	1.330.176,13	3.896,00	-120.695,97

**(I) ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION**

El detalle de Activos de Exploración y Explotación al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

<b><u>ACTIVOS DE EXPLORACIÓN</u></b>				
Software	1.400,00	0,00	0,00	1.400,00
Gastos de Mantenimiento de Remolcadores	0,00	596.983,71	0,00	596.983,71
US\$	1.400,00	596.983,71	0,00	598.383,71

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 2016**

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

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	1	252.474,31	271.885,09
	US\$	<u>252.474,31</u>	<u>271.885,09</u>

<u>1. Proveedores Locales</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores		222.787,51	271.885,09
Cuentas Por Pagar cheques		29.668,40	0,00
Vitalcard S.A.		18,40	0,00
	US\$	<u>252.474,31</u>	<u>271.885,09</u>

**(CC) OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

El detalle de Obligaciones Bancarias y Financieras al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Préstamos Locales	1	121.835,74	21.934,32
	US\$	<u>121.835,74</u>	<u>21.934,32</u>

<u>1. Préstamos Locales</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
American Express		784,48	19.342,97
Bco. Guayaquil		121.051,26	0,00
Dinner Club		0,00	2.591,35
	US\$	<u>121.835,74</u>	<u>21.934,32</u>



**panamerican & asociados co.**

**SEREPOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**(EE) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El detalle de Otras Obligaciones Corriente al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Con la Administracion Tributaria	1	35.743,28	2.219,00
Impuesto a la Renta por pagar	2	166.374,92	34.381,88
Con el IESS	3	19.057,19	29.645,86
Por Beneficio de Ley a Empleados	4	26.791,15	23.339,34
Obligaciones con Empleadores	5	118.297,31	19.816,39
US\$		<u>366.263,85</u>	<u>109.402,47</u>

<u>1. Con la Administracion Tributaria</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Retenciones		35.743,28	2.219,00
US\$		<u>35.743,28</u>	<u>2.219,00</u>

<u>2. Impuesto a la Renta por pagar</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la Renta por Pagar Años Anteriores		2.469,44	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar		144.237,52	34.381,88
Impuesto Rte		888,60	0,00
Impuesto a Rte Iva		18.779,36	0,00
US\$		<u>166.374,92</u>	<u>34.381,88</u>

<u>3. Con El IESS</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Aporte Personal por Pagar		3.535,68	12.537,53
Aporte Patronal por Pagar		5.057,17	3.408,41
lece y Secap por pagar		416,58	305,69
Fondo de reserva por pagar		9.549,19	13.394,23
Prestamo Quirografario por pagar		326,35	0,00
Prestamo Hipotecario por pagar		172,22	0,00
US\$		<u>19.057,19</u>	<u>29.645,86</u>



**panamerican & asociados co.**

**SEREPOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

<b>4. Por Beneficio de Ley a Empleados</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Decimo Tercer Sueldo por pagar	0,00	2.788,79
Decimo cuarto sueldo	11.528,65	9.561,86
Vacaciones por pagar	15.262,50	9.842,05
Liquidaciones por Tiempo de Servicio	0,00	1.146,64
US\$	<u>26.791,15</u>	<u>23.339,34</u>

<b>5. Por beneficio de ley a empleados</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Remuneraciones por pagar	13.200,00	0,00
15% Participación Trabajadores	102.184,01	16.915,59
Multas al Personal	12,50	0,00
Tiempo de Trabajo	2.900,80	2.900,80
US\$	<u>118.297,31</u>	<u>19.816,39</u>

**(JJ) ANTICIPOS DE CLIENTES**

El detalle de Anticipos de Clientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Anticipo Clientes	22.322,39	26.442,50
US\$	<u>22.322,39</u>	<u>26.442,50</u>

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

El detalle de Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue

		<b>2015</b>	<b>2016</b>
Cuentas por pagar relacionadas Accionistas	1	99.156,19	248.639,40
Cuentas por pagar relacionadas otros	2	167.618,59	135.983,02
US\$		<u>266.774,78</u>	<u>384.622,42</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 2016**

<b><u>1. Cuentas por Pagar Accionistas</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Aguilera Jose	5.611,17	13.267,42
Alvarez Jose	5.545,46	15.568,78
Balon Aquilino	5.545,46	4.836,21
Barrios Neorio Jose	5.545,46	8.543,81
Calderon Ciro	5.545,46	11.370,82
Cuenca Martin	4.545,46	12.431,82
Bustamante Amada	5.045,46	12.481,83
Barragan Carla	4.545,46	11.830,62
Pita Carlos Alberto	4.545,46	12.481,83
Gonzaga Lilian	3.545,46	11.481,82
Hinojosa reinaldo	4.111,17	9.047,54
Mina Claudio	3.545,46	11.481,82
Ordoñez Angel	4.545,46	11.830,62
Pita Jorge	4.545,46	9.481,81
Ramos Juan	3.545,46	11.481,83
Riofrio Angel	3.545,46	11.381,83
Sarmiento Victor	4.545,46	7.080,00
Yaguana Felix	3.479,98	11.416,35
Del Peso Luis	4.545,46	9.181,84
Mieres Graciela	4.045,46	9.042,82
Pita Manuel	4.135,71	12.022,05
Calderon Amparo	4.545,34	14.150,31
Quinde Vera Lucia	0,00	6.745,62
<b>US\$</b>	<b><u>99.156,19</u></b>	<b><u>248.639,40</u></b>
 <b><u>2. Cuentas por Pagar Otros</u></b>	 <b><u>2015</u></b>	 <b><u>2016</u></b>
Reembolso de gastos	59.837,31	36.970,86
Fondo Comun 2	1.295,00	12.266,91
Pensión Alimenticia	0,00	90,00
Otecel	380,00	310,72
Fondo Comun	3.125,22	13.440,28
Varios	38.030,96	50.905,17
Trabajadores eventuales	52.704,74	21.999,08
Zapata Jorge	8.709,46	0,00
Cuentas por pagar varios	3.535,90	0,00
<b>US\$</b>	<b><u>167.618,59</u></b>	<b><u>136.983,02</u></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 2016**

**(MM) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras L/P al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco de Guayaquil	233.150,84	233.150,84
US\$	<u>233.150,84</u>	<u>233.150,84</u>

**(QQ) PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS**

El detalle de Provisiones Por Beneficios Empleados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	70.072,72	77.588,00
Desahucio	56.038,75	25.742,00
US\$	<u>126.111,47</u>	<u>103.330,00</u>

**(RR) PASIVOS DIFERIDOS**

El detalle de Pasivos Diferidos al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Impuestos diferidos	0,00	242,32
Provision Remolcadora Jubones	30.510,32	0,00
Provision Remolcadora Arenillas	30.000,00	0,00
Provision Remolcadora Robert H	20.000,00	0,00
US\$	<u>80.510,32</u>	<u>242,32</u>





**panamerican & asociados co.**

**SEREPOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**(TT) 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:

<b>Accionistas</b>	<b>No. De Acciones</b>	<b>Valor Por Acción</b>	<b>% por Acción</b>	<b>Valor Total 2016</b>
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 Lillian	398	100,00	4,62%	39.800,00
Mieres Villacres Graciela	398	100,00	4,62%	39.800,00
Hinijosa 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 Sonia 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
	<b>8.612</b>		<b>100%</b>	<b>861.200,00</b>

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



**panamerican & asociados co.**

### **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 2016, la compañía **SEREPOR S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ 41.585,62.

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 2016 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.



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

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria 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 discapacitado 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

### **Eventos Subsecuentes**

Al 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (Abril 11 del 2017) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto significativo sobre dichos estados financieros.

### **Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, 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.