

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- INFORMACION GENERAL Y DESCRIPCION DEL NEGOCIO

SEREPOR S.A. (en adelante Serepor) tiene su domicilio legal en Rocafuerte 221 e/ Gonzalo Córdova y Apolinario Gálvez, su Registro Único de Contribuyente es 0790096894001.

Serepor se constituyó como una Compañía Anónima por escritura pública el diez y ocho de Noviembre de mil novecientos noventa y seis, ante el notario notario Publico Abogado Luis Alberto Zambrano Larrea.

El objeto principal de la Compañía es el de Prestación de Servicios de Remolcadores en las operaciones de los buques de tráfico internacional o de Cabotaje en los terminales Portuarios; Prestación de Servicios de personal con dotaciones de tripulación calificada para los remolcadores que operan en cualquier área del mar territorial.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Mercantil No. 759 y anotada en el Repertorio bajo el No. 1568 del tres de Diciembre de mil novecientos noventa y seis.

SEREPOR S.A. es controlada con el 100% de accionistas totalmente por Personas Naturales.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros han sido preparados con las normas internacionales de información financieras (NIIF) que representan la adopción integral explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Adicionalmente se han considerado los oficios y circulares emitidas por la Superintendencia de Compañías para efectos específicos de la preparación de los presentes Estados Financieros.

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de SEREPOR S.A. al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha. El directorio de la Sociedad, ha tomado conocimiento de estos estados financieros en sesión celebrada con fecha 28 de Mayo del 2013.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad.

Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que funciona. Los activos y pasivos monetarios expresados en moneda nacional vigente como el dólar en el cierre del ejercicio. Las ganancias y pérdidas también se registran en la moneda actual vigente como el dólar.

La moneda de presentación y la moneda funcional de SEREPOR es el dólar Ecuatoriano.

2.2 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Compañía, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.
- Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, sin embargo, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría conforme a lo establecido en NIC 8, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

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

Tal como lo requiere NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes a diciembre del 2012, y han sido aplicadas de manera uniforme en el ejercicio que se presenta en estos estados financieros.

2.3 Bases de conversión

Los activos y pasivos en unidades de fomento, son traducidos a dólar americano.

2.4 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de

liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

2.5 Reconocimiento de ingresos

2.5.1 Ingresos de nuestros servicios

Los ingresos se imputan en función del criterio del devengo, es decir cuando se produce la venta de servicios, independientemente del momento en que se produzca el pago.

Los ingresos por ventas reguladas se contabilizan sobre la base de los consumos leídos y facturados a cada cliente.

Los clientes de SEREPOR están divididos en grupos de facturación, lo que determina fechas para lecturas y posterior facturación.

2.6 Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, los cuales constituyen activos que requieren de un ejercicio de tiempo substancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso percibido por la inversión temporal en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el ejercicio en que se incurren.

2.7 Beneficios al personal

Las condiciones de empleo estipulan el pago de una indemnización por años de servicio cuando un contrato de trabajo llega a su fin. Normalmente esto corresponde a la proporción de un mes por cada año de servicio y a base del nivel de sueldo final. Este beneficio ha sido definido como un beneficio de largo plazo.

La obligación de indemnización por años de servicio y el premio de antigüedad son calculados de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente, utilizando el método de unidad de crédito proyectada, las cuales se actualizan en forma periódica. La obligación reconocida en el balance general representa el valor actual de la obligación de indemnización por años de servicio y de premio de antigüedad. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en el estado de resultados dentro del costo de operación.

Los costos asociados a los beneficios de personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el año, son cargados a resultados en el ejercicio que corresponde.

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa a igual que los supuestos son establecidos en conjunto con un actuario externo a la Compañía.

El importe de los pasivos actuariales netos devengados al cierre del ejercicio se presenta en el ítem Provisiones del pasivo no corriente.

2.8 Impuestos a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias por pagar actual y el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La base imponible fiscal difiere de la utilidad reportada en el estado de resultados integrales, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Sociedad por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del ejercicio sobre el cual se informa.

2.8.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de bases imponibles futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen de la plusvalía o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Sin embargo, debe ser reconocido un pasivo diferido de carácter fiscal por diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Sociedad es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de bases imponibles futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada ejercicio sobre el que se informe y se debe reducir el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente base imponible, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del ejercicio sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Sociedad compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal y la Sociedad tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el estado de resultado integral, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

En el caso de una combinación de negocios, el efecto fiscal se considera dentro de la contabilización de la combinación de negocios.

2.9 Propiedades, Planta y Equipos

Cabe señalar que SEREPOR cuenta con inversiones que se puedan definir como Propiedades, Planta y Equipos, en valores significativos NIF para Pymes solo permite una sola vez la revalorización de activos.

2.10 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable. Las existencias de materiales, insumos y repuestos se encuentran valorizadas a su costo de adquisición y se presentan netas de una provisión de obsolescencia y mermas. Los valores así determinados no exceden los respectivos costos de reposición

SEREPOR realizó reclasificación en cuentas de inventarios tales como las de Maquinarias R/Arenillas y excluyo de sus balances los valores de las otras cuentas consideradas como inventarios.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del ejercicio sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.12 Instrumentos Financieros

Activos financieros - Los activos financieros corresponden a préstamos y cuentas por cobrar y a inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Préstamos y cuentas por cobrar - Se registran a su costo amortizado, correspondiendo éste básicamente al efectivo entregado, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el balance.

Método de tasa de interés efectiva - El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses durante todo el ejercicio correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero. Todos los pasivos bancarios y obligaciones financieras de la Compañía de largo plazo, se encuentran registrados bajo éste método. Los ingresos se reconocen sobre una base de interés efectivo en el caso de los instrumentos de deuda distintos de aquellos activos financieros Clasificados a valor razonable a través de resultados.

Las adquisiciones y enajenaciones de activos financieros, se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha que se compromete a adquirir o vender el activo.

Deterioro de activos financieros - Los activos financieros, distintos de aquellos valorizados a valor razonable a través de resultados, son evaluados a la fecha de cada estado de situación para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, los flujos futuros de caja estimados de la inversión han sido impactados.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivo financiero a "valor razonable a través de resultados" o como "otros pasivos financieros".

Clasificación como deuda o patrimonio - Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican ya sea como pasivos financieros o como patrimonio, de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual.

Instrumentos de patrimonio - Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad una vez deducidos todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se registran al monto de la contraprestación recibida, netos de los costos directos de la emisión.

Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados - Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos, sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.

Otros pasivos financieros - Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por intereses durante todo el ejercicio correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea apropiado, un ejercicio menor cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estime será ejercida.

2.13 Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

El efectivo incluye el efectivo en caja y bancos, y el efectivo equivalente inversiones en fondos mutuos y depósitos a plazo. En el estado de situación, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.14 Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del ejercicio atribuible a la Compañía y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho ejercicio, sin incluir el número medio de acciones de la Compañía en poder de alguna sociedad filial, si en alguna ocasión fuera el caso. La Compañía no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

2.15 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada ejercicio en los estados financieros, en función de la política de dividendos acordada por la Junta de Accionistas.

2.16 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho ejercicio. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

3. PRIMERA ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

En la preparación de los Estados Financieros de SEREPOR S.A. al 31 de Diciembre del 2012 la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas y sus interpretaciones, los hechos y circunstancias y los principios de contabilidad que han sido aplicados en estos primeros estados financieros anuales completos bajo NIIF para PYMES al 31 de diciembre de 2012.

Los Estados financieros de SEREPOR S.A. al 31 de diciembre de 2011 presentados a la Superintendencia de Compañías y aprobados en Junta General, fueron preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC), los cuales fueron considerados como los principios previos, tal como es definido en la NIIF 1, antes de la preparación del estado financiero de apertura NIIF y de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2011. Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador difieren en ciertos aspectos de las NIIF para PYMES.

Con base a lo anteriormente indicado, la compañía definió como su período de transición a la NIIF el año 2011, definiendo como período para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2012.

En esta nota se presentan las conciliaciones exigidas por la NIIF N°1 entre los saldos de inicio y el cierre del año terminado el 31 de diciembre de 2011 y los saldos iniciales al 02 de enero de 2012, resultantes de aplicar esta normativa.

La única exención de las señaladas en la NIIF 1 que la Sociedad ha decidido aplicar en su proceso de adopción de NIIF es la siguiente:

En SEREPOR S.A. ha habido variación en cuentas contables desde diciembre 2011 a diciembre del 2012 a continuación se observan los cambios realizados.

1.- BAJA EN CUENTAS DE ACTIVOS Y PATRIMONIO.- Se procede a dar de baja varias cuentas de activos y patrimonios, aplicando lo que dispone la sección 35 en su numeral 35.9 literal, de esta manera la cuenta por cobrar a clientes se disminuye en USD 44,291.33 que la Gerencia considera irrecuperable; además se dan de baja a la partida patrimonial Superávit 2000 por un monto de USD 80,000.00; y la cuenta de Reserva de Capital por un monto de USD 190,908.51 por errores contables.

2.- BENEFICIO A EMPLEADOS.- Dentro de los beneficios a empleados se incluyen los beneficios Post Empleo como son las pensiones de retiro por jubilación patronal y Desahucio a que hace referencia el párrafo 28.9 a) de la sección 28, "Beneficio a Empleados". Provisión de Jubilación Patronal con un monto de USD 40,477.72 y Desahucio por USD 29,492.75 en dichos valores se encuentran desglosados valores acumulados por lo que de acuerdo a NIC 8 estipula "en correcciones de errores en periodos anteriores

Salvo que sea imposible determinar los efectos en cada periodo específico o el efecto acumulado del error, una entidad corregirá los errores materiales de periodos anteriores retroactivamente en los primeros estados financieros formulados después de haberlos descubierto:

(a) reexpresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error; o

(b) si el error ocurrió con anterioridad al periodo más antiguo para el que se presenta información, reexpresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho periodo que se pueden corregir". En Informe Actuarial se determina que periodos anteriores hasta el 2011 los montos por Jubilación Patronal fueron de USD 32,119.00 y por Desahucio por USD 23,475.00.

4 Gestión del riesgo financiero

Los riesgos financieros de la compañía que incluyen tasa de interés, inflación, riesgo de crédito y de liquidez, son administrados dentro de un marco de políticas e instrucciones autorizadas por el Directorio. Estas políticas incluyen definiciones que instruyen sobre los límites aceptables de los

riesgos, las métricas para la medición del riesgo y la frecuencia del análisis del mismo. La función de la Gerencia de Administración y Finanzas es administrar estas políticas e incluyen también proveer reportes financieros internos los cuales analizan la exposición dependiendo del grado o tamaño que tengan, así como coordinando el acceso a los mercados financieros nacionales.

a. Riesgo de crédito

La empresa se ve expuesta a este riesgo derivado de la posibilidad de que una contraparte falle en el cumplimiento de sus obligaciones contractuales produciéndonos una pérdida económica o financiera.

El riesgo de crédito al cual esta expuesta la Compañía proviene principalmente de las cuentas por cobrar por servicios regulados, deuda que asciende a 31 de Diciembre del 2012 a un monto de \$ 168,260.31, la que se encuentra distribuida en las distintas localidades de la 2° región entre varios clientes, lo que refleja la atomización del mercado.

Antigüedad días Monto dólares \$

1 a 90 días 168,260.31

Las políticas de crédito están enfocadas en disminuir la incobrabilidad, la que establece distintas gestiones y estrategias de cobro entre las que se destaca el corte del suministro, cartas de cobranza y llamadas telefónicas.

5. SEGMENTOS DE NEGOCIO

La Sociedad revela información por segmentos de acuerdo con lo indicado en NIIF N° 8, "Segmentos de Operación" que establecen las normas para informar respecto de los segmentos operativos y servicios. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por la Administración para la toma de decisiones, como asignar recursos y para evaluar el desempeño. El sistema de control de gestión de SEREPOR S.A. analiza el negocio desde una perspectiva de una mezcla de activos que se utilizan para prestar servicios, para servir a una cartera de clientes. En consecuencia, la asignación de recursos y las medidas de rendimiento se analizan en términos agregados. Sin perjuicio de lo anterior, la gestión interna considera criterios de clasificación para los activos y para los clientes, para efectos meramente descriptivos pero en ningún caso de segmentación de negocio. Basado en lo anterior la Sociedad identifica sólo un segmento.

Tarifas

El factor más importante que determina los resultados de nuestras operaciones y situación financiera son las tarifas que se fijan para nuestras ventas. Nuestros niveles varían a los acuerdos que se realizan con las entidades del Gobierno como es el caso de Autoridad Portuaria de Puerto Bolívar y la Superintendencia de Salitral en La Libertad que son entes reguladores de tarifas de servicios dentro de las áreas, por los Operadores de Buques en este caso de SEREPOR S.A.

Principales Clientes

La sociedad posee un total de 15 clientes de los cuales los principales son los siguientes:
Ecuastibas, Sagemar, Marnizan, Oceanbat, J M Palau, Flopec, Ecu nave, Fluvimar, entre otros.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro es la siguiente:

Banco Guayaquil	al 31/12/2012	\$	35,414.96
Banco Pichincha	al 31/12/2012	\$	2,494.94
Caja	al 31/12/2012	\$	1,017.70

TOTAL EFECTIVO EQUIVALENTE \$ 38,927.60

El equivalente de efectivo corresponde a los pagos de nuestros clientes por los servicios que brindamos con nuestros Remolcadores Rio Jubones, Rio Arenillas, Robert H, con vencimientos menores a 90 días desde la fecha de los presentes estados financieros.

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

DESCRIPCION	2012
CORPETROLSA	\$ 6,930.00
DLEN S.A.	\$ 2,695.00
ECUANAVE C.A.	\$ 11,055.80
FLOPEC	\$ 1,561.00
FUNDEMAR	\$ 5.00
INLOGMAR S.A	\$ 76,200.00
J M PALAU AGENCIA DE VAPORES	\$ 4,837.70
NAVIERA MARNIZAN CIA. LTDA.	\$ 21,623.00
TRANSNEG S.A.	\$ 3,998.20
OCEANBAT	\$ 10,617.60
REMAR S.A.	\$ 2,500.81
SERVAMAIN S.A.	\$ 3,927.00
FLUVIMAR	\$ 1,563.20
SAGEMAR	\$ 20,746.00
TOTAL CLIENTES	\$ 168,260.31

El ejercicio de crédito promedio sobre la venta es de 90 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar para los primeros 90 días después de la facturación. Posteriormente a esa fecha, se cargan intereses de acuerdo a la tasa máxima

convencional mensual sobre el saldo pendiente. SEREPOR S.A. ha reconocido una provisión para cuentas dudosas.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

ANTICIPOS A EMPLEADOS	\$	389,86
PRESTAMOS A EMPLEADOS		1.764,23
ANTICIPOS A PROVEEDORES		9.371,26

Los Anticipos a proveedores es Panamerican Diesel Jiménez, entre otros proveedores; valores que serán devengados en el ejercicio 2013.

9.- CREDITOS TRIBUTARIOS A FAVOR DE LA EMPRESA

IVA PAGADO	\$	6.811,38
CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES		3.224,55
RETENCIONES EN LA FUENTE RECIBIDAS		13.382,59

Estos valores serán devengados en el próximo periodo económico (IVA Pagado) y las Retenciones recibidas serán liquidadas en el impuesto a la Renta.

10.- INVENTARIO REPUESTOS Y SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

MAQUINAS R/ARENILLAS	\$	82.639,51
SEGUROS CASCO Y MAQUINARIA		3.059,30
SEGURO DE RESPONSABILIDAD CIVIL		113,08
SEGURO DE FALTA DE PAGO R/ARENILLAS		39,76

La Maquinaria que consta en inventario es un motor que la compañía adquirió para la adaptación al Remolcador Arenillas para mayor capacidad, cabe mencionar que dichos motores se encuentran en las Bodegas de la Compañía Inlogmar.

Los Seguros de Casco y Maquinaria, Responsabilidad Civil, Falta de Pago R/Arenillas son solicitados por Autoridad Portuaria de Puerto Bolívar, para el buen desempeño de los Remolcadores en el Área Portuaria.

11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Reembolsos de APPBOL	\$	6.942,00
-----------------------------	----	----------

Pita Garcia Manuel	10.040,00
Cuenca Martin	19.230,00
Inlogmar S.A.	15.000,00
Salcedo Washington	150,00
Zapata Jorge	30.824,00
Colon Guillen	3.237,60
Marin Freddy	1.400,00
Salguero Manuel	17.700,00
Banchon Banchon Alberto	4.500,00
Vera Victor	15.900,00
Cueva Andres	127,50
Parrales Rendon Pablo	588,00
Cortez Hurtado Alfredo	700,00
Sabando Salgado Galo	200,00
Avilez Jose	242,44
Otecel	23,52
Calderon Cuenca	11.000,00
Villon Ramirez Darwin	150,00
Brito Aldo	10.400,00
Pita Olga	5.824,00
Aguilera Jose	20.000,00
Ordoñez Angel	35.000,00
Deudores Ocasionales	<u>702,25</u>
	\$ 209.881,31

12.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES ACUMULADAS

Esta cuenta Principal esta conformada por las siguientes subcuentas:

TERRENOS	\$ 17.374,00
CASAS Y BODEGAS	124.093,51
EDIFICIOS	20.781,41
MUROS E ISNTALACIONES	895,70
MUEBLES Y ENSERES	2.835,47
MAQUINARIA Y EQUIPO	41.141,50
EQUIPO DE REMOLCADORES	18.302,94
EQUIPO DE OFICINA	8.897,80
REMOLCADOR R/JUBONES	600.000,00
REMOLCADOR R/ARENILLAS	295.555,00
REMOLCADOR R/ROBERTH H	1.232.313,28
EQUIPOS DE COMPUTO	8.886,11
RADIOS BASE	<u>8.828,57</u>
TOTAL	\$ 1.534.862,36

DEPRECIACIONES ACUMULADAS \$ (845.042,93)

La cuenta Edificios consta como una obra en proceso y esta cuenta no fue depreciada en este periodo económico. Dentro del costo de la cuenta Remolcador Roberth H consta el valor en que se compro dicho bien, cabe mencionar que en escrituras consta con un valor mucho menor, por lo que se deprecio la diferencia pero consta como no deducible.

13.- ACTIVO FIJO INTANGIBLE

PROGRAMA CONTABLE	\$ 1.400,00
TOTAL	<u>1.400,00</u>

14.- PASIVOS CORRIENTES

PROVEEDORES LOCALES	\$ 49.393,59
BANCO DE GUAYAQUIL	27.442,39
CFN CORPORACION FINANCIERA N.	85.438,55
CHEQUES A GIRO	152.079,96
BANCO DEL PICHINCHA	10.221,78
AMERICAN EXPRESS	5.830,82
IVA COBRADO	31.717,56
RETENCION IVA	2.269,08
RETENCION EN LA FUENTE	1.088,48
OBLIGACIONES CON EL IESS	6.359,96
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	40.879,21
PROVISIONES DE BENEFICIOS	36.918,81
JUBILACION PATRONAL	40.477,72
PRESTAMOS A TERCEROS	190.084,09
ANTICIPOS A CLIENTES	42.971,12
VARIOS ACREEDORES	3.535,90
TRABAJADORES SEREPOR S.A.	<u>209.645,60</u>
TOTAL	<u>1.186.010,75</u>

La Compañía SEREPOR S.A. posee deudas con el Banco de Guayaquil, CFN Corporación Financiera Nacional, Banco del Pichincha, American Express; en este ejercicio se realizo las provisiones de Jubilación y Desahucio de el personal dichos estudios se realizaron con la empresa Actuaría Consultores Cía. Ltda.

15.- PASIVOS A LARGO PLAZO

BANCO DE GUAYAQUIL	\$	90.361,36
CFN CORPORACION FINANCIERA N.		<u>151.052,77</u>
TOTAL		241.414,13

Serepor S.A. posee deudas a Largo plazo con las entidades antes descritas, con el Banco de Guayaquil la deuda fue adquirida con un interés del 11.23% anual el 29 de Agosto del 2011 a cinco años plazo, para lo cual se dio un Remolcador en garantía.

Con la deuda de la CFN Corporación Financiera Nacional fue adquirida con un interés del 10.03% anual el 08 de Junio del 2009 a cinco años plazo, para lo cual se dio un Remolcador en garantía.

Las transacciones más significativas y sus efectos en resultados

INGRESOS		
Ventas de servicios 12% y 0%	\$	716.623,45
Otros Ingresos		<u>112.733,86</u>
TOTAL	\$	829.357,30

El ingreso significativo de Serepor S.A. es por la actividad económica propia; en el rubro de otros ingresos se constituyen la venta del Remolcador Santa Rosa por el trueque en la adquisición de una nueva unidad denominada Roberth H.

1.- COSTOS DE PRODUCCION

COSTOS DE PRODUCCION R/JUBONES	\$	190.639,85
COSTOS DE PRODUCCION R/ROBERTH H		179.393,81
COSTOS DE PRODUCCION R/ARENILLAS		<u>42.837,67</u>
TOTAL	\$	412.871,33

En el ejercicio económico 2012, el costo significativo de entre los Remolcadores se detalla el del Remolcador Jubones como el de mayor valor, es de relevancia mencionar que este remolcador estuvo trabajando solo hasta mediados del presente ejercicio económico; cabe recalcar que dentro de los costos de detalles tenemos gastos como: Mantenimiento y Reparaciones, Combustibles, Lubricantes, Filtros, Servicios varios, Seguros y Reaseguros, Suministros y Materiales, Transporte, Gastos de Gestión, Gastos de Viaje, Agua y Energía Eléctrica, Impuestos, Depreciaciones.

2.- GASTOS

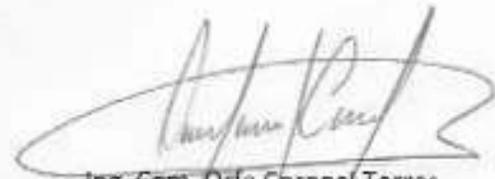
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$	510.921,95
GASTOS FINANCIEROS		<u>39.405,63</u>
TOTAL	\$	885.346,13

Dentro de los Gastos el rubro Administrativo es el mas significativo, puesto que aquí está considerado el sueldo de 37 trabajadores que laboran en esta empresa, también existen gastos como: Aporte al IESS, Beneficios Sociales, Honorarios a Profesionales, Mantenimientos y Reparaciones, Publicaciones, Suministros y Materiales, Notarios, Agua y Servicio Básicos, Impuestos, Depreciaciones, Otros gastos, etc.

En los gastos Financieros existen cuentas como Intereses y Comisiones, Servicios Financieros.



Ing. José Barrios Alvarado
GERENTE SFREPOR S.A.



Ing. Com. Orfa Coronel Torres
RUC 0702766536001
REG. 029979.