

SEREPOR S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016.

1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

Nombre de la Compañía: SEREPOR S.A.

RUC: 0790096894001

DOMICILIO DE LA COMPAÑÍA: Calle Rocafuerte 221 entre Gonzalo Córdova y Apolinario Gálvez, Puerto Bolívar, ciudad de Machala, Provincia de El Oro.

INFORMACION GENERAL: SEREPOR S.A., fue constituida en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro el 18 de noviembre de 1996, resolución de la Superintendencia de Compañías No. 96-6-1-1 del 02 de diciembre de 1996. Fue inscrita en el Registro Mercantil el 3 de diciembre de 1996 con el número 759 y anotada en el Repertorio bajo el No. 1568.

ACTIVIDAD ECONOMICA: 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.

2.- DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

La Compañía en cumplimiento de lo establecido por la Superintendencia de Compañías en resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, ha realizado la transición de sus Estados Financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

2.1.- BASES DE LA TRANSICION A LAS NIIF PARA PYMES

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES). La Compañía ha aplicado NIIF PARA PYMES al preparar sus Estados Financieros.

2.1.1.- APLICACIÓN DE NIIF PARA PYMES

La fecha de transacción de la Compañía fue el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011, ha preparado sus Estados Financieros de apertura bajo NIIF PARA PYMES a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF PARA PYMES por la compañía fue el 1 de enero del 2012.

3.- MONEDA DE CIRCULACION NACIONAL Y DE PRESENTACION

Las partidas incluidas en los Estados Financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda de circulación nacional, el cual es el dólar de los Estados Unidos de América. Esta moneda es la utilizada en la presentación de los Estados Financieros.

4.- POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requiere la Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos Estados Financieros.

4.1.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS.

Los Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado al 31 de diciembre del 2016 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Medianas Entidades (NIIF PARA LAS PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las que han sido adoptadas en la República del Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la resolución No.08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 de diciembre 31 del 2008.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con la NIIF PARA LAS PYMES exige la determinación y aplicación consistentes de política contables a las transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se manifiestan en cada una de las Notas abajo descritas.

En los casos que sean necesarios aplicar estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas de la entidad; los criterios de la gerencia en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia en los importes reconocidos en los Estados Financieros se manifiestan en Nota específica.

NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

En este grupo se clasifican los saldos de caja y bancos.

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

CAJA	DIC. 2015	DIC.-2016	VARIACIÓN
CAJA GENERAL	3.214,02	-	-3.214,02
EFREN CABEZAS PARRALES		150,01	150,01
CESAR CRUZ BOHORQUEZ		620,75	620,75
LEINON CUENCA PITA		320,00	320,00
PEDRO CABEZAS PARRALES		157,16	157,16
ABDIAS JARA HIDALGO		30,00	30,00
GONZALEZ BALON ANGEL RAFAEL		30,00	30,00
LEON VINCES JUAN ANTONIO		119,20	119,20
DEL PEZO SIGCHO VLADIMIR		30,00	30,00
SALINAS CALDERON LUIS FRANCISCO		30,00	30,00

ZARES PEREZ MEDARDO	30,00	30,00	
RAMOS REYES GUSTAVO	30,00	30,00	
MACIAS DOMINGUEZ PABLO	30,00	30,00	
JOSE LUIS CALDERON CURIPOMA	30,00	30,00	
BANCOS			0,00
Banco de Guayaquil cta. cte. No. 4900022	109.540,50	10.796,19	-98.744,31
Banco de Guayaquil cta. cte. No. 4627733	2.575,05	11.419,28	8.844,23
Banco de Pichincha cta. cte. No. 3444062104	1.935,35	1.951,46	16,11
TOTAL:	117.264,92	25.774,05	-91.490,87

NOTA 2.- ACTIVOS FINANCIEROS

Las partidas por cobrar corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de nuestros servicios de remolque. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable.

Las ventas de la entidad se realizan en condiciones de crédito de treinta, sesenta y noventa días; los valores facturados no incluyen intereses, pero si se irrespeta la fecha pactada para el pago se hará el respectivo recargo de interés.

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	DIC. 2015	DIC.-2016	VARIACIÓN
CLIENTES NO RELACIONADOS			
Clientes	741.067,88	353.653,31	(387.414,57)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS			-
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS			-
Cuentas por cobrar a Accionistas	4.716,09	2.600,00	(2.116,09)
Alvarez Maldonado Jose Alfonso	321,03	-	(321,03)
Calderon Curipoma Amparo Margarita	231,37	-	(231,37)
Sarmiento Ulloa Victor Manuel	401,84	-	(401,84)
Anticipo a Liquidacion por Tiempo de Servicio	-	500,00	500,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			-
Anticipos a Empleados	29.745,63	1.612,47	(28.133,16)
Préstamos a Empleados	11.494,46	1.365,50	(10.128,96)
Pago Indebido SRI	-	7.180,94	7.180,94
TOTAL:	787.978,30	366.912,22	(421.066,08)

NOTA 3.- INVENTARIOS

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de uso.

Al cierre del periodo que se informa se revisara si los inventarios han sufrido deterioro en su valor, comparando su importe en libros con su precio de venta menos sus costos de terminación y ventas, si el valor en libros fuere superior al costo estimado en la revisión, se reconocerá una perdida en resultados. La reversión posterior de una perdida será reconocida de forma inmediata en resultados.

La compañía SEREPOR S.A. en el periodo 2016, por falta de liquidez, no pudo realizar la nacionalización de los 2 remolcadores SIPAN y SAN LORENZO, aun están incluidos en el Régimen Aduanero Especial, para el periodo 2017 se realizará la nacionalización de los 2 remolcadores.

	DIC. 2015	DIC.-2016	VARIACIÓN
INVENTARIOS			
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO			
Importaciones en Transito R. SIPAN		470.000,00	-
Importaciones en Transito R. SAN LORENZO	470.000,00	120.000,00	-
	120.000,00		-
INVENTARIO DE REPUESTOS Y HERRAMIENTAS			-
Maquinarias R/Arenillas	92.907,37	-	(92.907,37)
TOTAL:	682.907,37	590.000,00	(92.907,37)

NOTA 4.- SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde a anticipos pagados a proveedores por la compra de bienes y prestación de servicios.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	DIC. 2015	DIC.-2016	VARIACIÓN
ANTICIPOS A PROVEEDORES			
Anticipos a Proveedores	41.876,55	42.466,12	589,57
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO			-
Casco y Maquinaria	25.146,52	-	(25.146,52)
TOTAL:	67.023,07	42.466,12	(24.556,95)

NOTA 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde a los créditos tributarios de IVA, generados por las retenciones de clientes efectuadas hasta el 31 de diciembre del 2016, crédito tributario de Impuesto a la Renta por Renta por retenciones sobre las ventas efectuadas a nuestros clientes e Impuesto a la Salida de Divisas por Compras al Exterior.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	DIC. 2015	DIC.-2016	VARIACIÓN
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)			
IVA Pagado	38.143,44	-	(38.143,44)
Retenciones de IVA	33.345,95	17.757,97	(15.587,98)
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)			
Retenciones de Imp. Renta Recibidas	71.927,27	38.365,07	(33.562,20)
Salida de Divisas al Exterior SID	40.559,23	333,76	(40.225,47)
Crédito Tributario de Años Anteriores	2.929,55	-	(2.929,55)
TOTAL:	186.905,44	56.456,80	(130.448,64)

NOTA 6.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Comprende otros anticipos entregados en calidad de préstamos a varios deudores.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES VARIOS DEUDORES	DIC. 2015	DIC.-2016	VARIACIÓN
Espinoza Fernando Cap	-	1.000,00	1.000,00
Reembolso de Gastos	9.724,00	-	(9.724,00)
Cuenca Pita Leinon Martin	11,23	-	(11,23)
Cruz Bohorquez Cesar Isidro	75,62	-	(75,62)
TOTAL:	9.810,85	1.000,00	8.810,85

NOTA 7.- ACTIVO NO CORRIENTE

Las partidas de este rubro se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier perdida por deterioro de valor acumulado.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculada bajo el método lineal y sirve para distribuir en los gastos. Las siguientes son las tasas anuales que se utilizan para el cálculo de la depreciación:

ACTIVOS FIJOS	VIDA UTIL	% DEPRECIACION
Edificios	20 años	5%
Naves	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%

DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS: En cada cierre del periodo a informar se revisan las partidas de propiedad, planta y equipo, así como de los otros rubros de activos susceptibles de sufrir deterioro por pérdida de valor. De existir indicios de un posible deterioro, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado, con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior se reducirá el valor en libros al valor estimado de recuperación y se reconocerá una perdida por deterioro de valor en resultados.

Si una perdida por deterioro de valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta el valor de la estimación revisada. Esta revisión se reconocerá en resultados.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	DIC. 2015	DIC.-2016	VARIACIÓN
LOCALES			
Proveedores	222.787,51	271.885,09	49.097,58
Cuentas por Pagar cheques	29.668,40	-	(29.668,40)
Vitalcard S.A.	18,40	-	(18,40)
TOTAL:	252.474,31	271.885,09	19.410,78

NOTA 9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Comprende a valores pendientes a la Administración Tributaria, por concepto de retenciones efectuadas a proveedores.

Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio, corresponde a la tercera cuota del anticipo calculado en la declaración de Impuesto a la Renta del ejercicio 2015.

Aportes por Pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por afiliación de trabajadores en Relación de Dependencia.

Beneficios Sociales por Pagar a Empleados según disposiciones en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

Participación a trabajadores por Pagar correspondientes a Utilidades del periodo 2016 y parte del 2015.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

2.219,00

Servicios - Honorarios Profesionales	665,67
Servicios - Predomina el Intelecto	73,91
Servicios - Predomina la Mano de Obra	93,79
Servicios - Publicidad y Comunicación	0,36
Servicios - Transporte	2,38
Transferencia de bienes Muebles	89,53
Retenciones del 30% del IVA	43,17
Retenciones del 70% del IVA	151,34
Retenciones del 100% del IVA	1.098,85

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

34.381,88

Impuesto a la Renta por Pagar	34.381,88
-------------------------------	-----------

CON EL IESS

29.645,86

Aporte personal por pagar	12.537,53
Aporte patronal por pagar	3.408,41
Iece y Secap por pagar	305,69
Fondos de Reserva por pagar	13.394,23

POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

23.339,34

Décimo tercer sueldo por pagar	2.788,79
Décimo cuarto sueldo por pagar	9.561,86
Vacaciones por Pagar	9.842,05
Liquidaciones por Tiempo de Servicio por Pagar	1.146,64

PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL

16.915,59

15% Participación trabajadores por Pagar	16.915,59
--	-----------

OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

2.900,80

Tiempo de Trabajo	2.900,80
-------------------	----------

TOTAL:

109.402,47

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Corresponde a cuentas por pagar a accionistas de la compañía por prestamos recibidos para cubrir pagos a proveedores, en el periodo 2016 no se ha podido cubrir estos valores por falta de liquidez, pero en el siguiente ejercicio económico se cubrirá en su mayor parte o totalmente esta deuda.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	DIC. - 2016	
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		248.639,40
ACCIONISTAS		
Aguilera Jose	13.267,42	
Alvarez Jose	15.568,78	
Barrios Neorio Jose	8.543,81	
Calderon Ciro	11.370,82	
Cuenca Martin	12.431,82	
Bustamante Amada	12.481,83	
Barragan Carla	11.830,62	
Pita Carlos Alberto	12.481,83	
Gonzaga Lilian	11.481,82	
Hinojosa Reynaldo Benjamin	9.047,54	
Mina Claudio	11.481,82	
Ordoñez Angel	11.830,62	
Pita Jorge	9.481,81	
Ramos Juan	11.481,83	
Riofrio Angel	11.381,83	
Sarmiento Victor	7.080,00	
Yaguana Felix	11.416,35	
Del Pezo Luis	9.181,84	
Mieres Graciela	9.042,82	
Pita Manuel	12.022,05	
Calderon Amparo	14.150,31	
Balon Quinde Auramina Maria	462,65	
Balon Quinde Edgar Guillermo	461,48	
Balon Quinde Hilda Margarita	962,65	
Balon Quinde Manuel Emilio	961,48	
Balon Quinde Mercy del Pilar	962,65	
Balon Quinde Rosa Matilde	512,65	
Balon Quinde Sonnia Elizabeth	512,65	
Quinde Vera Lucia	6.745,62	
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		135.983,02
OTROS		
Reembolso de Gastos	36.970,86	
Fondo Comun 2	12.266,91	
Pension Alimenticia	90,00	
Otecel	310,72	
Fondo Comun	13.440,28	
Varios	50.905,17	
Trabajadores Eventuales	21.999,08	
TOTAL:		384.622,42

NOTA 11.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Corresponde a anticipos de clientes por servicios de Remolcadores.

ANTICIPOS DE CLIENTES	DIC. - 2016	
ANTICIPOS DE CLIENTES		26.442,50
Anticipos de Clientes	26.442,50	
TOTAL:		26.442,50

NOTA 12.- PASIVO NO CORRIENTE

Los valores por préstamos con instituciones financieras fueron otorgados por el Banco de Guayaquil para la adquisición de dos Remolcadores, Sipa y San Lorenzo, y dichos valores son descontados mensualmente por un periodo de 5 años.

Las provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio son elaboradas por la Compañía Actuarial Consultores anualmente.

Los Pasivos no Corrientes se componen de la siguiente manera:

PASIVO NO CORRIENTE		DIC. - 2016
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		233.150,84
Banco de Guayaquil	233.150,84	
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		
JUBILACION PATRONAL		77.588,00
Jubilación Patronal	77.588,00	
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS		25.742,00
Desahucio	25.742,00	
PASIVO DIFERIDO		242,32
Pasivos por Impuestos Diferidos	242,32	
TOTAL:		336.723,16

NOTA 13.- PATRIMONIO NETO

CAPITAL SOCIAL

Al cierre del periodo, que comprende desde el 1 de enero del 2016 al 31 de diciembre del 2016, el Capital Social de la Compañía está constituido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	%	No. ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Aguilera Naranjo Jose	4,62	398	100	39.800,00
Alvarez Maldonado Jose	4,62	398	100	39.800,00
Barrios Alvarado Jose	4,62	398	100	39.800,00
Calderon Bajafia Ciro	4,62	398	100	39.800,00
Cuenca Vargas Martin	4,62	398	100	39.800,00
Bustamante Amada	4,62	398	100	39.800,00
Barragan Rodas Carla	4,62	398	100	39.800,00
Pita Garcia Carlos	4,62	398	100	39.800,00
Gonzaga Gaibor Lillian	4,62	398	100	39.800,00
Mieres Villacres Graciela	4,62	398	100	39.800,00
Hinojosa Benjamin Reynaldo	4,62	398	100	39.800,00
Mina Ramirez Claudio	4,62	398	100	39.800,00
Ordoñez Barzallo Angel	4,62	398	100	39.800,00
Pita Garcia Jorge	4,62	398	100	39.800,00
Ramos Balon Juan	4,62	398	100	39.800,00
Riofrio Angel Benigno	4,62	398	100	39.800,00
Sarmiento Victor Manuel	4,62	398	100	39.800,00
Del Pezo Balon Luis	4,62	398	100	39.800,00
Yaguana Hidalgo Felix	4,62	398	100	39.800,00
Calderon Curipoma Amparo	4,62	398	100	39.800,00
Pita Garcia Manuel	2,95	254	100	25.400,00
Quinde Vera Lucia	2,29	197	100	19.700,00
Balon Quinde Auramina Maira	0,34	29	100	2.900,00
Balon Quinde Manuel Emilio	0,33	28	100	2.800,00
Balon Quinde Sonnia Elizabeth	0,34	29	100	2.900,00
Balon Quinde Mercy del Pilar	0,34	29	100	2.900,00
Balon Quinde Edgar Guillermo	0,33	28	100	2.800,00
Balon Quinde Rosa Matilde	0,34	29	100	2.900,00
Balon Quinde Hilda Margarita	0,34	29	100	2.900,00
	100%	8.612		861.200,00

RESERVAS

La Ley de Compañías del Ecuador requiere para las Sociedades Anónimas que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

RESERVA LEGAL: Al 31 de diciembre la Reserva Legal es de \$ 90.932,20

RESERVA FACULTATIVA: Al 31 de diciembre no hubo variación y la Reserva Facultativa es de \$ 1.335,14

OTROS RESULTADOS INTEGRALES: Por Superávit por Reavalúo no hubo ningún movimiento y al 31 de diciembre es de \$ 295.555,00

RESULTADOS ACUMULADOS: En el periodo 2016 se absorbieron las pérdidas generadas en periodos anteriores por \$ 94.435,98, dando como resultado en ganancias acumuladas \$ 281.727,96.

RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION PRIMERA VEZ NIIF: Al 31 de diciembre el valor es de \$ 171.023,18

GANANCIA NETA DEL EJERCICIO: La Utilidad Neta del Ejercicio, después del cálculo del 15% de Participación a Trabajadores y el 22% de Impuesto a la Renta es de \$ 41.585,62, el cual está a disposición de los accionistas para su distribución.

NOTA 14.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la prestación de servicios de Remolque Portuarios en las instalaciones de Autoridad Portuaria de Puerto Bolívar y Superintendencia del Terminal Petrolero de la Libertad y alquiler de bienes inmuebles.

Los ingresos por venta de servicios de Remolque Portuarios son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los clientes finales, y el flujo de beneficios económicos de dicha venta es probable.

INGRESOS	DIC.-2015	DIC.-2016	VARIACION
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	3.906.298,11	1.988.050,64	1.918.247,47)
Otros Ingresos	1.587,03	18,50	(1.568,53)
TOTAL:	3.907.885,14	1.988.069,14	(1.919.816,00)

NOTA 15.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

COSTOS Y GASTOS	DIC.-2015	DIC.-2016	VARIACION
Costo de Ventas			
	2.604.431,10	1.583.690,72	(1.020.740,38)
Gastos Administrativos y de Ventas	578.728,08	280.519,39	(298.208,69)
Gastos Financieros	43.499,21	34.485,50	(9.013,71)
TOTAL:	3.226.658,39	1.898.695,61	(1.327.962,78)

La tasa impositiva del Impuesto a la Renta para el periodo 2016 es el 22%, calculado sobre la base imponible, la cual se calcula de la utilidad contable menos el 15% de Participación de Utilidades para Trabajadores, más los gastos no deducibles tributariamente.

SEREPOR S.A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA AÑO 2016

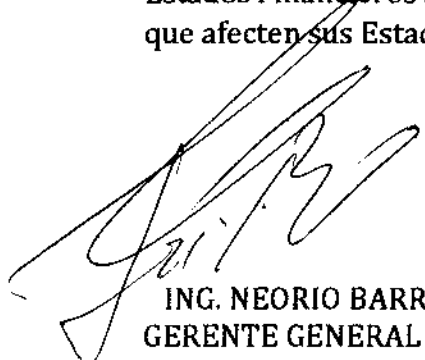
(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO	89.373,53
(=) BASE DE CALCULO DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	89.373,53
(-) 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	13.406,03
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	75.967,50
(-) DEDUCCIÓN DE TRABAJADORES POR DISCAPACIDAD	11.299,20
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	64.681,28
(=) UTILIDAD GRAVABLE	129.349,58
(-) IMPUESTO CAUSADO	28.456,91
TERCERA CUOTA DE IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2015	34.381,88
(=) IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	34.381,88
RETENCIONES RECIBIDAS AÑO 2016	38.365,07
CRÉDITO POR SALIDA DE DIVISAS	333,76
(=) IMPUESTO NETO A PAGAR (SALDO A FAVOR AÑO 2017)	4.316,95
UTILIDAD NETA 2016	41.585,62

NOTA 16.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

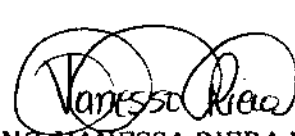
Los Estados Financieros del periodo de enero 01 del 2016 al 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 12 de abril del 2017.

NOTA 17.- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DE LA FECHA DEL PERIODO QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de Estos Estados Financieros de la Compañía SEREPOR S.A., no han ocurrido acontecimientos que afecten sus Estados Financieros.



ING. NEORIO BARRIOS ALVARADO
GERENTE GENERAL DE SEREPOR S.A.
C.C.: 0903892131



ING. VANESSA RIERA VASQUEZ
C.P.A. REG. PROF. # 36.578
RUC: 0705201564001