

Asenabra S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2014
Junto con el informe de los auditores independientes

Asenabra S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio, neto

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

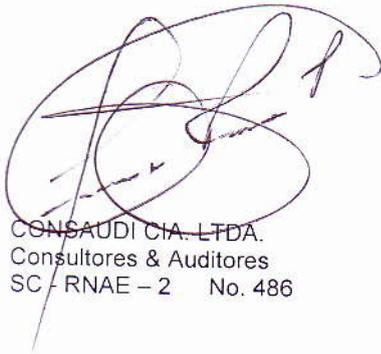
Asenabra S. A.:

Guayaquil, Junio 26 del 2015.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Asenabra S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Informe de los auditores independientes (continuación)

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Asenabra S. A.** al 31 de diciembre de 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



CONSAUDI CIA. LTDA.
Consultores & Auditores
SC - RNAE - 2 No. 486

Guayaquil, Junio 26 de 2015.

Asenabra S. A.

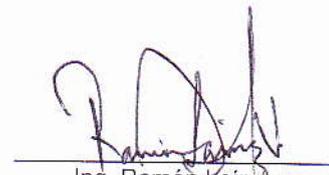
Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2014</u>
Activos		
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	10,336
Cuentas por cobrar comerciales	6	167,837
Impuestos por cobrar	13 (d)	121,520
Otras cuentas por cobrar	7	508,244
Inventarios	8	559,969
Gastos pagados por Anticipados		3,216
Total activo corriente		<u>1,371,122</u>
Activo no corriente:		
Propiedad, planta y equipos, neto	3(d) y 9	414,456
Otros activos		2,608
Total activo no corriente		<u>417,064</u>
Total activos		<u>1,788,186</u>


Ing. Antonio Labra Becerra
Gerente General


Ing. Ramón Laínez
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Asenabra S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014
Pasivo y patrimonio neto		
Pasivo corriente:		
Préstamos bancarios	10	69,624
Obligaciones financieras, corriente	11	19,761
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	158,093
Pasivos acumulados	16	62,909
Impuestos por pagar	13 (d)	11,215
Otros pasivos corrientes	15	41,619
Total pasivo corriente		363,221
Pasivo no corriente:		
Obligaciones financieras, no corriente	11	134,217
Dividendos por Pagar	3(h)	23,177
Otras cuentas por pagar largo plazo		212,429
Total pasivo no corriente		369,823
Total pasivos		733,044
Patrimonio neto:		
Capital social	17	300,000
Reservas		12,126
Reserva de Capital		609,601
Resultados acumuladas	18	133,415
Total patrimonio neto		1,055,142
Total pasivo y patrimonio neto		1,788,186



Ing. Antonio Labra Becerra
Gerente General



Ing. Ramón Lainez
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Asenabra S. A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2014</u>
Ingresos-		
Ventas	3 (l)	864,819
Otros Ingresos	3 (l)	1,964
		<u>866,783</u>
Costo y gastos		
Costo de Ventas		(694,559)
Gastos de Administración y Ventas	19	(114,379)
Depreciación	3(d) y 9	(346)
Gastos Financieros		(19,905)
Otros		(2,158)
Total costos y gastos		<u>(831,347)</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		<u>35,436</u>
Provisión para participación a trabajadores		5,316
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		<u>30,120</u>
Provisión para impuesto a la renta	13 (e)	(13,984)
Utilidad neta		<u>16,136</u>
Otros resultados integrales		
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-
Resultado integral del año, neto de impuestos		<u>16,136</u>


Ing. Antonio Labra Becerra
Gerente General


Ing. Ramón Laínez
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Asenabra S. A.

Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados			Total
				Ajuste de Primera Adopción	Utilidades Acumulados	Utilidad del Ejercicio	
Saldos al 1 de Enero del 2013	300,000	12,126	636,959	-	42,015	31,517	1,022,618
Cargas (menos):							
Traspaso de Utilidades	-	-	-	-	31,517	(31,517)	-
Ajustes en ejercicio	-	-	(27,359)	-	1,347	-	(26,012)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	42,515	42,515
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<u>300,000</u>	<u>12,126</u>	<u>609,601</u>	<u>-</u>	<u>74,879</u>	<u>42,515</u>	<u>1,039,121</u>
Cargas (menos):							
Traspaso de Utilidades	-	-	-	-	42,515	(42,515)	-
Ajustes impuesto renta año 2013 declaración sustitutiva	-	-	-	-	(115)	-	(115)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	16,136	16,136
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	<u>300,000</u>	<u>12,126</u>	<u>609,601</u>	<u>-</u>	<u>117,279</u>	<u>16,136</u>	<u>1,055,142</u>


Ing. Antonio Labra Becerra
Gerente General


Ing. Ramón Lainez
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Asenabra S. A.

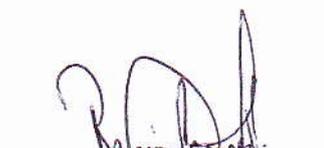
Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2014</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:	
Resultado ejercicio	35,436
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-	
Depreciación	53,122
Ajuste en patrimonio correspondiente 2013	115
<u>Cambios netos en activos y pasivos-</u>	
Cuentas por cobrar comerciales	40,424
Impuestos por cobrar	57,094
Otras cuentas por cobrar	(269,981)
Inventarios	(136,714)
Gastos pagados por anticipado	(402)
Otros Activos	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,802
Pasivos acumulados	19,266
Impuestos por pagar	(33,249)
	<u>(233,087)</u>
Impuesto a la renta pagado	(17,101)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(250,153)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:	
Adiciones netas de Activo fijo	(9,750)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversion	(9,750)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:	
Fondos provenientes de Terceros	109,989
Pago (Fondos) de obligaciones a largo plazo	(10,185)
Aumento de otras cuentas por pagar	162,355
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	262,159
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	2,222
Efectivo en caja y bancos	
Saldo al inicio del año	8,114
Saldo al final del año	10,336


Ing. Antonio Labra Becerra
Gerente General


Ing. Ramón Laínez
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Asenabra S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1, Operaciones

Asenabra S. A. se constituyó el 03 de Agosto de 1987 en la ciudad de Guayaquil y aprobada mediante Resolución No. 87-2-1-1-03565 el 04 de septiembre de 1987 por la señorita Intendente de Compañías encargada economista Eufemia Uvídía Saltos.

Empresa anónima tiene objeto dedicarse a la actividad de servicios de reparación y mantenimiento corriente de buques a cambio de una retribución o por contrato.

La Administración de la empresa cuenta con el respaldo financiero de sus accionistas, basado en planes de crecimiento de operaciones y perspectiva de mejora en el rendimiento a largo plazo.

La Administración ha preparado los estados financieros con base en principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en los párrafos precedentes.

Los estados financieros de Asenabra S. A. para el período terminado al 31 de diciembre de 2014, fueron aprobados y autorizados para su emisión en Mayo 30 del 2015, lo mismos que serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para aprobación definitiva.

2, Bases de presentación

Los presentes estados financieros de Asenabra S. A. constituyen los saldos financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la IASB adoptadas para su utilización en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los estados financieros de los ejercicios que se presentan.

Responsabilidad de la información

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad. Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Base de medición

Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses y se han preparado bajo el criterio del costo histórico, a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2014.

3, Políticas Contables

(a) Clasificación de los activos y pasivos financieros entre corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

La Compañía clasifica sus activos financieros en categorías "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "Cuentas por cobrar comerciales", "activos mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación se rige en función del objetivo por el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Cuentas por cobrar comerciales". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: En el estado de situación financiera se encuentra representados por las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar e impuestos por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, con excepción los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: En el estado de situación financiera se encuentra representados por las obligaciones financieras, cuentas y documentos por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, con excepción

los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- ✓ **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de servicios de reparación y mantenimiento de buques. Los saldos por cobrar tienen un vencimiento entre 30 y 90 días sin generar intereses. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Al 31 de diciembre del 2014, la Administración decidió no efectuar provisiones sobre la antigüedad de los saldos de cobranza pues se presenta una buena recuperación de las mismas.

- ✓ **Otras cuentas por cobrar:** Representados principalmente por anticipos a proveedores liquidados en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores de inventarios, que es equivalente a su costo amortizado.
- ✓ **Impuestos por cobrar:** Comprenden principalmente Créditos tributarios de Impuesto a la renta e IVA pendientes de ser reclamados a las autoridades tributarias. Se registran a su valor nominal. En crédito tributario de IVA registra comprobantes de acuerdo con las facturas expedidas por nuestros proveedores debidamente legalizadas y autorizadas por el Servicio de Rentas Internas, así como también las retenciones efectuadas por nuestros clientes.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden a costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas en esta categoría:

- ✓ **Obligaciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues se contratan con las tasas vigentes en el mercado. No se evidencian costos significativos de transacciones efectuados a la fecha de contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de Gastos financieros, neto. Los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, dentro del rubro Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.
- ✓ **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan interés. Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía presenta cuentas por pagar mayores a 12 meses.
- ✓ **Otros pasivos corrientes e Impuestos por pagar:** Comprenden obligaciones de pago por concepto de Impuesto al valor agregado (IVA) y retenciones de impuesto a la renta por pagar. Se registran a su valor nominal pues no genera interés y son pagaderas hasta 30 días.

Baja de activos y pasivos

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo disponible en caja, bancos y depósitos a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, neto de sobregiros bancarios.

(c) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos empleados para las reparaciones de buques comprende la materia prima, la mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Notas a los estados financieros (continuación)

basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para la prestación del servicio, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios por reparación de embarcaciones se determina usando el método promedio.

El valor neto realizable (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

(d) **Propiedad, planta y equipo**

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro acumulado en caso de que ocurriese. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que se obtengan beneficios económicos futuros relacionados con la inversión y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los terrenos son activos no depreciables. La depreciación de otras propiedades, plantas y equipos es calculada con el método lineal basada en la vida útil estimada del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, no se consideran valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía mantiene el criterio que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no será representativo. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros:

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

	Número de Años
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se calculan realizando la comparación de los ingresos obtenidos con el valor en libros, registrando en resultados en el periodo en que se incurren.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

(e) **Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2014 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipo), por cuanto el valor razonable de estos activos, según avalúo practicado por un delito independiente, se aproxima a su valor en libros.

(f) **Gastos Anticipados**

Se registran todos los gastos recibidos por anticipado y que aún no se ha devengado el uso o el consumo del mismo.

(g) **Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no registra activos por impuestos diferidos debido a que no existe certeza razonable de que se generen en el futuro utilidades suficientes para recuperar dichos activos por impuestos diferidos.

(h) Beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones beneficios a los empleados está relacionado con establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

- (i) Obligación por beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral, mediante la provisión para jubilación patronal y desahucio basados en estudios actuariales ejecutado por peritos calificados especializados independientes, con cargo a resultados del periodo en que se incurren.
- (ii) Participación a trabajadores - La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

(iii) Vacaciones, décimo tercero y décimo cuarto, provisionados y cancelado acorde a lo estipulado en la ley.

(i) **Sobregiros y préstamos bancarios**

Se registran todas las acreencias con instituciones del sistema financiero y cuya obligación de pago sea menor a 360 días, así como sus intereses devengados. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

✓ **Obligaciones con bancos e instituciones financieras**

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados Integral durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

(j) **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

(k) **Capital social**

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

(l) **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los servicios.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Los ingresos comprenden el valor cobrado o pendiente de cobro por la venta de sus servicios en el giro normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Para el caso de las ventas locales, cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador, transfiriendo los riesgos y beneficios inherente a la propiedad de esos productos y no se mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

(m) Gastos

Serán reconocidos como gastos las disminuciones en los beneficios económicos durante el periodo contable debidamente soportados por documentos autorizados por el SRI según el reglamento de facturación y comprobantes de retención, y que sean giro del negocio.

(n) Baja en cuentas

Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

- a) La naturaleza de los activos.
- b) La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.
- c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.

(o) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador donde realiza su actividad productiva.

4, Estimaciones y Criterios Contables.

La preparación de estos estados financieros de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

Las principales estimaciones se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) **Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.**

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. En lo concerniente a las vidas útiles de maquinarias y equipos deben ser analizadas al cierre del ejercicio con el objetivo de medir la vida útil correcta de los mismos.

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado.

5, Efectivo y equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se desglosa como sigue:

	<u>2014</u>
Banco Pacifico	8,381
Banco de Guayaquil	900
Efectivo en caja	<u>1,055</u>
	<u>10,336</u>

6, Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de cuentas y documentos por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	<u>2014</u>
Cientes No Relacionados	172,864
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>(5,027)</u>
	<u>167,837</u>

Las cuentas por cobrar no generan interés.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Notas a los estados financieros (continuación)

7, Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de Cuentas y Documentos por cobrar – deudores varios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Préstamos a Empleados	1,000
Anticipos a Proveedores	362,723
Deudores Varios	103,014
Préstamos a Compañías Relacionadas	41,506
	<u>508,243</u>

8, Inventarios

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de inventarios se formaba de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Reparación de Embarcaciones	559,969
	<u>559,969</u>

9, Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor neto</u>
Edificios	606,855	(306,556)	300,299
Equipos de Computación	2,421	(318)	2,103
Equipos de Oficina	2,072	(28)	2,044
Maquinarias y Equipos Industriales	931	(155)	776
Vehículos	36,048	(35,574)	474
Terrenos	108,760	-	108,760
	<u>757,087</u>	<u>(342,603)</u>	<u>414,456</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Notas a los estados financieros (continuación)

10, Préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2014, las obligaciones bancarias se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Banco Guayaquil (1)	69,490
Banco Amazonas (2)	134
	<u>69,624</u>

1. Corresponde a la porción corriente de una operación crediticia con # 14956, 52 cuotas mensuales con una tasa del 11.23% con fecha de vencimiento en Marzo 20 del 2016.
2. Corresponde al saldo periodos anteriores, resultante de una operación crediticia automotriz de 36 cuotas mensuales con una tasa nominal del 11.23%, con vencimiento al 7 de Abril 2014.

11, Obligaciones financieras corrientes

Al 31 de diciembre de 2014, las obligaciones bancarias se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Banco Guayaquil (1)	5,880
Tarjeta de Crédito (1)	13,881
	<u>19,761</u>

(1) Comprende consumos realizados con tarjetas de crédito corporativas Visa, Mastercard, y Pacificard.

12, Acreedores Comerciales y otras cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas y documentos por pagar se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Cuentas por Pagar Proveedores	117,741
Sobregiros Banco de la Producción	30,094
Acreedores Varios	10,259
	<u>158,094</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

13, **Impuestos**

(a) **Situación tributaria**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2008 al 2014, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

(b) **Tasa de impuesto y exoneraciones-**

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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2013 es del 22%, y para el ejercicio fiscal 2012, la tarifa fue del 23%, sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2013 en adelante 22%.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- ✓ Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- ✓ Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

(c) **Amortización de pérdidas tributarias**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, las compañías en Ecuador pueden compensar las pérdidas tributarias sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Notas a los estados financieros (continuación)

gravables que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas.

(c) **Dividendos en efectivo-**

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

(d) **Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-**

Al 31 de diciembre de 2014, los impuestos por recuperar y cancelar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Por cobrar:	
Créditos tributario Impuesto IVA	96,879
Créditos tributarios Impuesto Renta	24,641
	<u>121,520</u>
Por pagar:	
Retención Fuente IVA	7,592
Retención Fuente Impuesto a la Renta	3,623
	<u>11,215</u>

(e) **Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-**

Los (gastos) ingresos por impuesto a la renta mostrados en el estado de resultados de los años 2014 se componen de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Impuesto corriente	13,984
Impuesto diferido	-
	<u>13,984</u>

(f) **Conciliación tributaria**

La conciliación entre el cargo del estado de resultados por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2014 respectivamente, es la siguiente:

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

	2014
Utilidad (Pérdida) contable antes del impuesto a la renta	30,120
Impuesto a la Renta	<u>(13,984)</u>
Gastos no deducibles, neto	-
Utilidad Tributaria	<u>16,136</u>

14, Reformas tributarias

A partir del ejercicio fiscal 2010 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 del periodo inmediato anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos. La 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.

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2012, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- (a) **Cálculo del impuesto a la renta-**
Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.
- (b) **Impuesto al Valor Agregado (IVA)-**
Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000. Los vehículos híbridos o eléctricos mayores a US \$ 35,000 gravarán 12% de IVA e ICE.
- (c) **Impuestos Ambientales-**
Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Notas a los estados financieros (continuación)

Se crea el Impuesto Redimible a las Botellas Plásticas no Retornables, que grava con 2 centavos de Dólar por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de su nacionalización.

(d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- ✓ Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- ✓ Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

15, Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2014 los otros pasivos corrientes se encuentran conformados por fondos provenientes de terceros, principalmente de Malca De Havich Marta por USD \$ 37,620; y valores receiptados por Factor B&BS S.A. por USD\$ 4,000.

16, Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2014, los pasivos acumulados se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Beneficios sociales	52,526
Participación Trabajadores	5,316
IESS por pagar	<u>5,067</u>
Utilidad Tributaria	<u>62,909</u>

17, Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social de la compañía estaba constituido por USD \$ 300,000, fraccionado en acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$ 1.00 cada una.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Al 31 de diciembre del 2014 el capital se encuentra conformado por los accionistas:

	<u>% Participación</u>
Accionistas:	
Industrial Anabra C. Ltda.	299,997
Antonio Bernardo Labra Becerra	<u>3</u>
	300.00

18. Resultados Acumuladas

Ajustes de primera adopción-

De acuerdo a la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que generaron un saldo deudor, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas de reserva de capital, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversión.

19. Gastos Administrativos y Ventas

Al 31 de diciembre de 2014, los gastos de administración – ventas y costos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Sueldos y Beneficios sociales	51,686
Impuestos, contribuciones y otros	27,111
Honorarios profesionales	14,895
Servicios básicos	6,713
Suministros y materiales	4,776
Reparación y mantenimientos	2,590
Publicidad y propaganda	1,195
Gastos de viaje	397
Gastos de personal	515
Alquiler y arriendos	450
Comunicación	112
Otros	<u>3,939</u>
	<u>114,379</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Notas a los estados financieros (continuación)

20. **Eventos subsecuentes**

En el periodo comprendido entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.