

Asenabra S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2015
Junto con el informe de los auditores independientes

Asenabra S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 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:

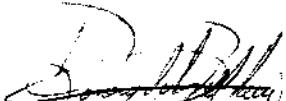
Asenabra S. A.:

Guayaquil, Octubre 6 del 2016.

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 2015 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.

Informe de los auditores independientes (continuación)

- 5 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 2015 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).
- 6 Sin que afecte nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención al respecto que al 31 de Diciembre del 2015 la empresa no ha presentado en sus estados financieros el Anticipo de Impuesto a la Renta como Impuesto Único, según letra b y c del número 2 del Art. 41 Ley Régimen Tributario Interno y su Reglamento, por el valor de USD\$ 11,389, originando una pérdida tributaria por el monto de USD\$ 11,165, según lo indicado en la Nota 13 literales f y g.
- 7 Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría
- 8 La opinión sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias en calidad de agente de retención y percepción de la empresa **Asenabra S.A.** por el periodo auditado al 31 de Diciembre del 2015 se emite por separado, una vez receptados los anexos respectivos elaborados por parte de la Administración de la compañía, conforme los plazos y procedimientos establecidos por la Administración tributaria, sin que se considere la obligación vencida en presentación.



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

Guayaquil, Octubre 6 del 2016.

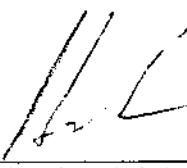
Asenabra S. A.

Estado de situación financiera

A 31 de diciembre de 2015 y de 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	49	10,336
Cuentas por cobrar comerciales	6	6,995	167,837
Impuestos por cobrar	13 (e)	135,680	121,520
Otras cuentas por cobrar	7	634,046	508,244
Inventarios Reparaciones en Proceso	8	405,230	559,969
Gastos pagados por Anticipados		3,212	3,216
Total activo corriente		1,185,212	1,371,122
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos, neto	3(d) y 9	374,431	414,456
Otros activos		2,608	2,608
Total activo no corriente		377,039	417,064
Total activos		1,562,251	1,788,186



Ing. Antonio Labra Becerra
Gerente General



Ing. Ramón Laínez Vera
Contador

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

Asenabra S. A.

Estado de situación financiera

A 31 de diciembre de 2015 y de 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente:			
Prestamos bancarios	10	84,323	69,624
Obligaciones financieras, corriente	11	-	19,761
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	191,371	158,093
Pasivos acumulados	16	44,683	62,909
Impuestos por pagar	13 (e)	6,839	11,215
Otros pasivos corrientes	15	34,120	41,619
Total pasivo corriente		361,336	363,221
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras, no corriente		50,498	134,217
Dividendos por Pagar	3(h)	23,177	23,177
Otras cuentas por pagar largo plazo		71,876	212,429
Total pasivo no corriente		145,551	369,823
Total pasivos		506,887	733,044
Patrimonio neto:			
Capital social	17	300,000	300,000
Reservas	18	13,740	12,126
Resultados acumuladas		741,624	743,016
Total patrimonio neto		1,055,364	1,055,142
Total pasivo y patrimonio neto		1,562,251	1,788,186


Ing. Antonio Labra Becerra
Gerente General


Ing. Ramón Laínez Vera
Contador

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

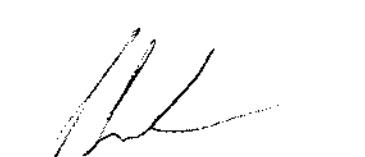
Asenabra S. A.

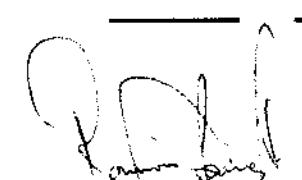
Estados de resultados integrales

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y de 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Ingresos-			
Ventas	3 (l)	1,136,486	864,819
Otros Ingresos	3 (l)	95	1,964
		1,136,581	866,783
Costo y gastos			
Costo de Ventas		(999,665)	(694,559)
Gastos de Administración y Ventas	19	(101,965)	(114,379)
Depreciación	3(d) y 9	(1,014)	(346)
Gastos Financieros		(30,559)	(19,905)
Otros		(3,115)	(2,158)
Total costos y gastos		(1,136,318)	(831,347)
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		263	35,436
Provisión para participación a trabajadores		(39)	(5,316)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		224	30,120
Provisión para impuesto a la renta	13 (f)	-	(13,984)
Utilidad neta		224	16,136
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		224	16,136


Ing. Antonio Labra Becerra
Gerente General


Ing. Ramón Lainez Vera
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 2015 y del 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Capital	Resultados Acumulados			
				Ajuste de Primera Adopción	Utilidades Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero del 2014	300,000	12,126	609,601	-	74,879	42,515	1,039,121
Más: menos:							
Utilidad de Utilidades	-	-	-	-	42,515	(42,515)	-
Impuesto renta año 2013 declaración	-	-	-	-	(115)	-	(115)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	16,136	42,515
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	300,000	12,126	609,601	-	117,279	16,136	1,055,142
Más: menos:							
Utilidad de Utilidades	-	1,614	-	-	14,522	(16,136)	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	224	224
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	300,000	13,740	609,601	-	131,801	224	1,055,364



Ing. Antonio Labra Becerra
Gerente General



Ing. Ramón Laínez Vera
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 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A

	2015	2014
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo en efectivo	224	35,436
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Neto de efectivo	64,273	53,122
Saldo en patrimonio correspondiente 2013	-	115
Cambios netos en activos y pasivos:		
Otros activos	160,842	40,424
Impuestos por cobrar	(14,160)	57,094
Otras cuentas por cobrar	(125,802)	(269,981)
Inventarios	154,739	(136,714)
Gastos pagados por anticipado	4	(402)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(33,278)	1,802
Pasivos acumulados	(18,226)	19,266
Impuestos por pagar	(4,376)	(50,350)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	250,796	(250,188)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones netas de Activo fijo	(24,248)	(9,750)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(24,248)	(9,750)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Fondos provenientes de Terceros	14,699	109,989
Pago (Fondos) de obligaciones a largo plazo	(110,981)	(10,185)
Aumento de otras cuentas por pagar	(140,553)	162,355
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(236,835)	262,159
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	(10,287)	2,222
Efectivo en caja y bancos		
Saldo al inicio del año	10,336	8,114
Saldo al final del año	49	10,336


Ing. Antonio Labra Becerra
Gerente General


Ing. Ramón Laiñez Vera
Contador

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

Notas a los estados financieros

Asenabra S. A.

Notas a los estados financieros

A 31 de diciembre de 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Asenabra S. A. se constituyó el 3 de Agosto de 1987, aprobada por el Intendente de Compañías mediante Resolución No. 87-2-1-1-03565 el 04 de septiembre de 1987.

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 2015, fueron ratificados y autorizados para su emisión por la Gerencia, y aprobados como definitivos por la Junta General de Accionistas.

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 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 2015.

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 2015, 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

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

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 2015, 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 bienes, servicios e 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 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 2015 la Compañía presenta cuentas por pagar mayores a 12 meses.
- ✓ **Otras 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.

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 costos de reparación y mantenimientos posteriores se cargan a resultados del año a medida que se incurren, su monto no es significativo, careciendo de evidencia que permita recuperar mediante el uso del activo a lo largo de su vida útil.

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
Instalaciones	10
Maquinarias, equipos	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

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

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.

(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 2015 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipo), por cuanto el valor razonable de estos activos, 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.

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

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).

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 2015, 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 desanuncio basados en estudios actariales ejecutado por peritos calificados

especializados independientes, con cargo a resultados del periodo en que se incurren. La empresa se sujeta a las disposiciones emanadas del Código de Trabajo.

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

(i) Sobre giros 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.

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

(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.

Los ingresos comprenden el valor cobrado o pendiente de cobro por la venta de sus servicios de reparaciones y mantenimientos 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 servicios al comprador, transfiere los riesgos y beneficios inherente a la propiedad de esos bienes 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 periodo, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o periodo, 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:

(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 embarcaciones, 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.

(b) **Provisiones por beneficios a empleados**

Para los cálculos actuariales de jubilación patronal y desahucio, la Gerencia no ha efectuado la contratación de los servicios de un perito – profesional independiente calificado por organismo de control.

5. Efectivo y equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se desglosa como sigue:

	2015	2014
Efectivo en caja	42	1,055
Banco de Guayaquil	7	900
Banco Pacifico	-	8,381
	49	10,336

6. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de cuentas y documentos por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	2015	2014
Clientes No Relacionados	12,022	172,864
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(5,027)	(5,027)
	6,995	167,837

Las cuentas por cobrar no generan interés.

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

7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de Cuentas y Documentos por cobrar – deudores varios se formaban de la siguiente manera:

	2015	2014
Préstamos a Empleados	7,717	1,000
Anticipos a Proveedores	406,646	362,723
Deudores Varios	164,360	103,014
Préstamos a Compañías Relacionadas	55,323	41,506
	634,046	508,244

8. Inventarios de Reparaciones en Proceso

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de reparaciones en proceso se formaba de la siguiente manera:

	2015	2014
Reparación de Embarcaciones	405,230	559,969
	405,230	559,969

9. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2015		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Edificios e instalaciones	606,855	(367,241)	239,614
Equipos de Computación	2,421	(1,125)	1,296
Equipos de Oficina	2,072	(235)	1,837
Maquinarias y Equipos Industriales	25,179	(2,255)	22,924
Vehículos	36,048	(36,048)	-
Terrenos	108,760	-	108,760
	757,087	(406,904)	374,431

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

	Al 31 de diciembre de 2014		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Edificios e instalaciones	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
	757,087	(342,603)	414,456

10. Préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones bancarias se formaban de la siguiente manera:

	2015	2014
Banco Guayaquil (1 y 2)	84,323	69,490
Banco Amazonas	-	134
	84,323	69,624

- 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.
- Corresponde a la operación crediticia con # 136640, con una tasa del 11.34% con fecha de vencimiento Marzo 22 del 2016.

11. Obligaciones financieras corrientes

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones bancarias se formaban de la siguiente manera:

	2015	2014
Banco Guayaquil (1)	-	5,880
Tarjeta de Crédito (1)	-	13,881
	-	19,761

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

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

12. Acreedores Comerciales y otras cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas y documentos por pagar se desglosan de la siguiente manera:

	2015	2014
Cuentas por Pagar Proveedores	115,765	117,741
Sobregiros Banco de la Producción	37,180	30,094
Sobregiros Banco Pacífico	21,707	-
Acreedores Varios	16,719	10,259
	191,371	158,094

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.

(b) Tasa de impuesto y exoneraciones-

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2015 es del 22%, y para el ejercicio fiscal 2014, la tarifa fue del 22%, 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

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

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

(d) 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.

(e) Cuentas por Cobrar y pagar por impuestos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar y pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	2015	2014
Por cobrar:		
Créditos tributario Impuesto IVA	88,311	96,879
Créditos tributarios Impuesto Renta	47,369	24,641
	135,680	121,520
Por pagar:		
Retención Fuente IVA	3739	7,592
Retención Fuente Impuesto a la Renta	3,100	3,623
	6,839	11,215

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

(f) 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 2015 y 2014 se componen de la siguiente manera:

	2015	2014
Impuesto corriente (1)	-	13,984
Impuesto diferido	-	-
	<u>13,984</u>	<u>13,984</u>

1. Al 31 de Diciembre del 2015 la empresa no ha presentado en sus estados financieros el Anticipo de Impuesto a la Renta como Impuesto Único, conforme lo estipulado en letra b y c del número 2 del Art. 41 Ley Régimen Tributario Interno y su Reglamento, por el valor de USD\$ 11,389.
2. Las tasas de Impuesto renta a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, aplicando la tasa del 22%, registrando en Estado de resultados integrales como Impuesto a la renta causado el anticipo mínimo.

(g) Conciliación tributaria

La conciliación entre el cargo del estado de resultados por impuesto a la renta y el resultante de aplicar la tasa de impuestos del 22% sobre la utilidad gravable al 31 de diciembre de 2015 y 2014 respectivamente, es la siguiente:

	2015	2014
Utilidad contable antes del impuesto a la renta	224	30,120
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la tasa impositiva vigente	49	6,627
Resultado del periodo por la tasa de impuesto	-	-
Efecto de los gastos no deducibles al calcular la utilidad fiscal		
Gastos no deducibles, neto	2,373	-
Impuesto a la renta registrado	-	6,627
Anticipo de impuesto a la renta	<u>11,389</u>	<u>13,984</u>

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

14. Reformas tributarias

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.

(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.

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

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

(e) **Código Orgánico de la Producción –**

Con fecha Diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e inversiones, el cual comprenden aspectos tributarios:

- ✓ Reducción progresiva de tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto renta para empresas, a partir del 2013 aplicación de tasa 22%.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Determinación del anticipo Impuesto Renta de cumplimiento obligatorio por parte de personas naturales obligadas a llevar contabilidad, sociedades, empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual, las empresas públicas sujetas al pago de impuesto renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la fórmula establecida:
 - 0,2% del patrimonio total.
 - 0,2% del total costos y gastos deducibles a efectos del impuesto renta.
 - 0,4% del activo total.
 - 0,4% del Ingreso total gravables a efectos del impuesto renta.

El anticipo de impuesto renta se paga en dos cuotas, conforme al noveno dígito del RUC, en los meses de Julio y Septiembre del siguiente periodo. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo.

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 \$ 27,120; Adum Casanova Stefano por USD\$ 5,000; y Vargas Mogollón Francisco Aaron por USD\$ 2,000.

16. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2015 Y 2014, los pasivos acumulados se desglosan de la siguiente manera:

17. Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del 2015 el capital se encuentra conformado por los accionistas:

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

18. Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

19. Gastos Administrativos y Ventas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los gastos de administración – ventas y costos se formaban de la siguiente manera:

	2015	2014
Sueldos y Beneficios sociales	43,010	51,686
Honorarios profesionales	25,871	14,895
Impuestos, contribuciones y otros	11,638	27,111
Servicios básicos	7,170	6,713
Factoring	4,912	-
Reparación y mantenimientos	2,253	2,590
Suministros y materiales	991	4,776
Publicidad y propaganda	743	1,195
Gastos de personal	631	515
Comunicación	336	112
Alquiler y copias	153	450
Gastos de viaje	0	397
Otros	4,257	3,939
	101,965	114,379

20. Eventos subsecuentes

En el período 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.