

Asenabra S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2016
Junto con el informe de los auditores independientes

Asenabra S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015
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:

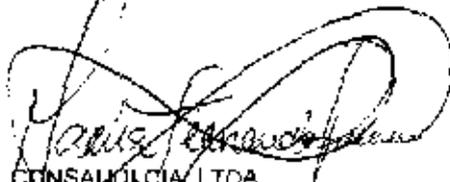
Asenabra S. A.:

Guayaquil, 31 de Agosto de 2018.

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 2016 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 2016 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría
7. La opinión sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias en calidad de agente de retención y percepción de la empresa **Asenabra S.A.**, por el período auditado al 31 de Diciembre del 2016 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.



CONSAUDIA LTDA.
Consultores & Auditores
SC - RNAE - 2 No. 486

Guayaquil, 31 de Agosto del 2018.

Asenabra S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	-	49
Cuentas por cobrar comerciales	6	100,686	6,095
Impuestos por cobrar	12 (e)	88,890	136,680
Otras cuentas por cobrar	7	707,151	634,046
Inventarios Reparaciones en Proceso	8	325,840	405,230
Gastos pagados por Anticipados		1,927	3,212
Total activo corriente		<u>1,222,494</u>	<u>1,185,212</u>
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos, <i>neto</i>	3(d) y 8	310,221	374,431
Otros activos		2,608	2,608
Total activo no corriente		<u>312,829</u>	<u>377,039</u>
Total activos		<u>1,535,323</u>	<u>1,562,251</u>


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.**Estado de situación financiera**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras, corriente	10	31,302	84,323
<i>Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</i>	11	175,947	181,371
Pasivos acumulados	15	76,582	44,583
Impuestos por pagar	12 (e)	13,168	6,839
Otros pasivos corrientes	14	29,120	34,120
Total pasivo corriente		326,129	361,336
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras, no corriente		50,489	50,408
Cuentas por Pagar Accionistas		9,500	-
Dividendos por Pagar	3(h)	23,176	23,177
Otras cuentas por pagar largo plazo		88,467	71,876
Total pasivo no corriente		171,641	145,551
Total pasivos		497,770	506,887
Patrimonio neto:			
Capital social	16	300,000	300,000
Reservas	17	13,740	13,740
Resultados acumuladas		723,813	741,824
Total patrimonio neto		1,037,553	1,055,364
Total pasivo y patrimonio neto		1,535,323	1,562,251



Ing. Antonio Labra Becerra
Gerente General



Ing. Ramón Lainez Vera
Contador

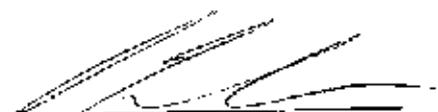
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Asenabra S. A.**Estados de resultados integrales**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos-			
Ventas	3 (l)	593,288	1,136,486
Otros Ingresos	3 (l)	2,175	95
		<u>595,463</u>	<u>1,136,581</u>
Costo y gastos			
Costo de Ventas		(486,496)	(999,685)
Gastos de Administración y Ventas	18	(102,317)	(101,965)
Depreciación	3(d) y 9	(1,006)	(1,014)
Gastos Financieros		(7,165)	(30,559)
Otros		(4,902)	(3,115)
		<u>(601,886)</u>	<u>(1,136,318)</u>
Total costos y gastos			
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadoras e impuesto a la renta		(6,423)	263
Provisión para participación a trabajadores		-	(39)
			<u>224</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta			
Provisión para impuesto a la renta	12(f)	-	-
			<u>224</u>
Utilidad neta			
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
		<u>(6,423)</u>	<u>224</u>
Resultado integral del año, neto de impuestos			



Ing. Antonio Labra Becerra
Gerente General



Ing. Ramon 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 2016 y del 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados Acumulados						Total
	Capital social	Reserva Legal	Reserva Capital	Ajuste de Primera Adopción	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	300,000	12,126	609,601	-	117,379	16,136	1,055,142
Mas (menos):							
Traspaso de Utilidades	-	1,614	-	-	14,522	(16,136)	-
Ajustes impuesto renta año 2013 declaración sustitutiva	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	224	224
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	300,000	13,740	609,601	-	131,801	224	1,055,264
Mas (menos):							
Traspaso de Utilidades	-	-	-	-	(11,166)	(224)	(11,390)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	(6,423)	(6,423)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	300,000	13,740	609,601	-	120,636	(6,423)	1,037,553


 Ing. Antonio Labra Becerra
 Gerente General


 Ing. Ramón Lainez Vera
 Contador

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

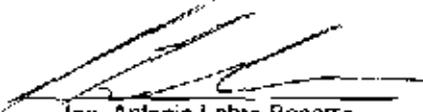
Asenabra S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Resultado ejercicio	(6,422)	234
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	64,710	64,273
Ajuste en partidas no correspondiente 2013		-
Cambios netos en activos y pasivos-		
Cuentas por cobrar comerciales	(95,691)	160,842
Impuestos por cobrar	49,790	(14,160)
Otras cuentas por cobrar	(73,195)	(125,802)
Inventarios	79,330	154,739
Gastos pagados por anticipado	1,285	4
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(15,424)	(23,278)
Pasivos acumulados	31,909	(18,226)
Impuestos por pagar	(6,329)	(4,376)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	30,612	250,796
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones netas de Activo fijo	-	(24,248)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	(24,248)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Recursos provenientes de Terceros	-	14,599
Pago (Fondos) de obligaciones a largo plazo	(56,751)	(110,941)
Aumento de otras cuentas por pagar	16,591	(140,553)
Cuentas por Pagar Accionistas	9,499	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(30,661)	(236,835)
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	(49)	(10,287)
Efectivo en caja y bancos		
Saldo al inicio del año	49	10,336
Saldo al final del año	-	49


Ing. Antonio Labra Becerra
Gerente General


Ing. Ramón Salazar Vera
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 2016

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. 87-2-1-1-03555 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 2016, 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 2016.

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 2016, 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 contados 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 2016, 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 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 2016 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.

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 incurrir.

(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 2016 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 al 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 2016, 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

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

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.

(l) **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.

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 continúa 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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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 2016 y 2015, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se desglosa como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en caja	-	42
Banco de Guayaquil	-	7
Banco Pacifico	-	-
	<u>-</u>	<u>49</u>

6. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de cuentas y documentos por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cientes No Relacionados	99,243	12,022
Cheque Protestados	6,469	-
(-) Provisión Cuentas incobrables	(6,026)	(5,027)
	<u>100,686</u>	<u>6,995</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 2016 y 2015, el saldo de Cuentas y Documentos por cobrar – deudores varios se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Préstamos a Empleados	2,897	7,717
Anticipos a Proveedores	446,023	406,548
Deudores Varios	185,806	164,360
Préstamos a Compañías Relacionadas	72,425	55,323
	<u>707,151</u>	<u>634,048</u>

8. Inventarios de Reparaciones en Proceso

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de reparaciones en proceso se formaba de la siguiente manera:

	2016	2015
Reparación de Embarcaciones	325,840	405,230
	<u>325,840</u>	<u>405,230</u>

9. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2016		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Edificios e Instalaciones	606,854	(427,927)	178,927
Equipos de Computación	2,421	(1,924)	497
Equipos de Oficina	2,072	(442)	1,630
Maquinarias y Equipos Industriales	25,179	(4,773)	20,406
Vehículos	36,048	(36,048)	-
Terrenos	108,760	-	108,760
	<u>781,335</u>	<u>(471,114)</u>	<u>310,221</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2015		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Edificios e instalaciones	606.856	(357.241)	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	(2.256)	22.924
Vehículos	36.048	(36.048)	-
Terrenos	108.760	-	108.760
	<u>767.087</u>	<u>(406.904)</u>	<u>374.431</u>

10. Obligaciones financieras corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones bancarias se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Banco Guayaquil	55.294	-
Banco Guayaquil T/C Visa	(12.285)	-
Pacificard S. A. T/C Corporal 618341	(1.609)	-
Pacificard S. A. T/C Corporal 652009	(6.967)	-
Pacificard S. A. T/C Mastercard Blac	(2.906)	-
Pacificard S. A. T/C Visa Infinity	1.232	-
Banco de Guayaquil T/C American Exp	(2.447)	-
	<u>31.302</u>	<u>-</u>

11. Acreedores Comerciales y otras cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas y documentos por pagar se desglosan de la siguiente manera:

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Pagar Proveedores	119,697	115,765
Sobregiros Banco de la Proamérica	-	37,180
Sobregiros Banco Pacífico	5,727	21,707
Sobregiro Banco de la Producción	32,942	
Acreedores Varios	17,581	16,719
	<u>175,947</u>	<u>191,371</u>

12. 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 2016 es del 22%, y para el ejercicio fiscal 2015, 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 jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

- ✓ 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 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 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
<i>Por cobrar:</i>		
Créditos tributario Impuesto IVA	35,679	88,311
Créditos tributarios Impuesto Renta	35,980	47,969
<i>Retenciones en la fuente Clientes</i>	<u>12,231</u>	<u>-</u>
	<u>83,890</u>	<u>135,680</u>
 <i>Por pagar:</i>		
Retención Fuente IVA	5,901	3739
Retención Fuente Impuesto a la Renta	7,267	3,100
	<u>13,168</u>	<u>6,839</u>

(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 2016 y 2015 se componen de la siguiente manera:

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

Notas a los estados financieros (continuación)

	2016	2015
Impuesto corriente	-	-
Impuesto diferido	-	-
	-	-

1. 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 2016 y 2015 respectivamente, es la siguiente:

	2016	2015
Utilidad contable antes del impuesto a la renta	(5,423)	224
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la tasa impositiva vigente		49
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	-	49
Anticipo de impuesto a la renta	12,272	11,389

13. 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 Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

(a) Cálculo del impuesto a la renta-

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

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

(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%.

Notas a los estados financieros (continuación)

- ✓ 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.

14. Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 los otros pasivos corrientes se encuentran conformados por fondos provenientes de terceros, principalmente de Malca De Havich Marta por USD \$ 27.120 y Vargas Magallán Francisco Aaron por USDS 2.000.

15. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2016 Y 2015, los pasivos acumulados se desglosan de la siguiente manera:

	2016	2015
Beneficios Sociales	55,875	35,076
IESS por Pagar	22,340	9,568
Participación Utilidades	-	39
Sueldos por Pagar	(1,423)	-
	<u>76,792</u>	<u>44,683</u>

16. Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social de la compañía estaba constituido por USD \$ 300,000, fraccionado en acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USOS\$ 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 2016 el capital se encuentra conformado por los accionistas:

	<u>Participación</u>
<u>Accionistas:</u>	
Industrial Anobra C. Ltda.	299,997
Antonio Bernardo Labra Becerra	3
	<u>300,000</u>

17. 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.

18. Gastos Administrativos y Ventas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos de administración – ventas y costos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y Beneficios sociales	37,906	43,010
Honorarios profesionales	6,692	25,871
Impuestos, contribuciones y otros	36,198	11,638
Servicios básicos	7,054	7,170
Factoring	1,129	4,912
Reparación y mantenimientos	1,756	2,253
Suministros y materiales	2,020	991
Publicidad y propaganda	279	743
Gastos de personal	4,348	631
Comunicación	336	336
Alquiler y copias	121	153
Otros	4,420	4,257
	<u>102,317</u>	<u>101,965</u>

19. Eventos subsecuentes

En el periodo comprendido entre el 31 de diciembre del 2016 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.