HECTOR SUAREZ GONZALEZ
REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

SERMATRAN, SERVICIOS MARITIMOS Y TRANSPORTES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US$. Dólares estadounidenses

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)
Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 042628725
Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail 2: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil - Ecuador

HECTOR SUAREZ GONZALEZ
REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

A los Señores Accionistas de
SERMATRAN, SERVICIOS MARITIMOS Y TRANSPORTES S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de SERMATRAN, SERVICIOS MARITIMOS Y TRANSPORTES S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015; y, los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SERMATRAN, SERVICIOS MARITIMOS Y TRANSPORTES S.A. al 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Bases para la opinión

Mi auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para expresar mi opinión.

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)
Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 042628725
Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail 2: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil - Ecuador

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones.

Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

Independencia

Mantengo independencia con la compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de mi auditoria son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir de fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría a los estados financieros de SERMATRAN, SERVICIOS MARITIMOS Y TRANSPORTES S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria - NIA, se aplicó el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de mi auditoria:

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)
Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 042628725
Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail 2: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil - Ecuador

- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y aplico procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

- Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluyo sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de la auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.

- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.

- Se comunicó a la Administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, así como las posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

- También se proporcionó a los responsables de la Administración de la compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a mi independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)
Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 042628725
Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail 2: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil - Ecuador

HECTOR SUAREZ GONZALEZ
REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de SERMATRAN, SERVICIOS MARITIMOS Y TRANSPORTES S.A. al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Marzo 31, 2017

Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)
Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 042628725
Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail 2: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil - Ecuador

SERMATRAN, SERVICIOS MARITIMOS Y TRANSPORTES S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	4	48.165	15.582
Cuentas por cobrar	5	153.762	374.811
Inventarios		13.425	13.425
Pagos anticipados	6	442.447	494.467
Total activo corriente		657.799	898.284
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, plantas y equipos	7	480.629	369.418
Activos diferidos		-	11.139
Otros activos		-	5.560
Total activo no corriente		480.629	386.116
Total Activo		**1.138.428**	**1.284.401**

PASIVO Y PATRIMONIO		2016	2015
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	8	375.226	521.720
Impuestos por pagar		32.757	67.022
Obligaciones Bancarias	9	182.513	94.152
Otras cuentas por pagar	10	175.693	221.847
Total pasivo corriente		766.188	904.741
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar L/P	11	161.227	161.227
Obligaciones bancarias L/P		-	-
Total pasivo no corriente		161.227	161.227
Total pasivo		927.415	1.065.968
PATRIMONIO			
Capital social	12	5.002	5.002
Reserva Legal	12	100	100
Otras Reservas		132.767	132.767
Resultados acumulados por NIIF		(66.921)	(66.921)
Resultados acumulados		147.485	46.733
Resultado del ejercicio		(7.420)	100.752
Total patrimonio		211.013	218.433
Total Pasivo y Patrimonio		**1.138.428**	**1.284.401**

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SERMATRAN, SERVICIOS MARITIMOS Y TRANSPORTES S.A.

Estado de Resultados Integrales

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

(En dólares estadounidenses)

Ingresos	**NOTAS**	**2016**	**2015**
Ventas brutas		3.080.395	3.541.579
Dsctos. / Devol. en Venta		-	-
Total Ingresos		3.080.395	3.541.579
Costo de ventas		-	-
Utilidad en Operación		3.080.395	3.541.579
Gastos de administración y ventas		(3.090.471)	(3.389.712)
Otros ingresos		30.376	24.130
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		**20.299**	**175.997**
Participación Trabajadores	**13**	3.045	26.400
Impuesto a la Renta	**13**	24.674	48.846
Resultado del Ejercicio		**(7.420)**	**100.752**

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SERMATRAN, SERVICIOS MARITIMOS Y TRANSPORTES S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

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

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte para Futura Capitalización	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultados Acum. NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	5.002	-	100	132.767	18.904	(66.921)	107.829	197.681
Transferencia de resultados	-	-	-	-	107.829	-	(107.829)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(80.000)	-	-	(80.000)
Resultado del ejercicio 2015	-	-	-	-	-	-	100.752	100.752
Saldo al 31 de diciembre del 2015	5.002	-	100	132.767	46.733	(66.921)	100.752	218.433
Transferencia de resultados	-	-	-	-	100.752	-	(100.752)	-
Resultado del ejercicio 2016	-	-	-	-	-	-	(7.420)	(7.420)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	5.002	-	100	132.767	147.485	(66.921)	(7.420)	211.013

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SERMATRAN, SERVICIOS MARITIMOS Y TRANSPORTES S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

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

(En dólares estadounidenses)

Flujos de Efectivo por Actividades de Operación	**2016**	**2015**
Utilidad contable	(7.420)	100.752
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	113.649	58.889
Participación trabajadores e impuesto a la renta	(27.719)	(75.245)
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	289.767	(317.039)
Inventarios	-	-
Cuentas por pagar	(199.195)	516.602
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	169.082	283.959
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión		
Compras de activos fijos	(224.861)	(193.371)
Ventas de activos fijos	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(224.861)	(193.371)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	88.362	(61.456)
Pago de Dividendos	-	(80.000)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	88.362	(141.456)
Aumento (disminución) neto del efectivo	32.583	(50.868)
Efectivo al inicio del período	15.582	66.449
Efectivo al final del período	48.165	15.582

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

1. Descripción del negocio y objeto social

SERMATRAN, SERVICIOS MARITIMOS Y TRANSPORTES S.A. es una compañía dedicada al transporte marítimo, fluvial, aéreo y terrestre, al fletamento y operación de naves, el embalaje y paletizado de la mercancía; así como a ser operadora portuaria, en la carga y descarga, estiba y desestiba, y al mantenimiento y limpieza de naves, barcos y caminos.

SERMATRAN, SERVICIOS MARITIMOS Y TRANSPORTES S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 22 de enero del 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de febrero del 1995 de la misma ciudad.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de mediación, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la mediación.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, menos sobregiros bancarios. En el balance general los sobregiros se presentan o se incluyen en el pasivo corriente.

2.4 Activos financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: activos financieros a valor razonables a través de ganancias y pérdida, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponible para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir la fecha en la que el activo es adquirido o entregados por la Compañía.

2.5 Deterioro de activos

2.5.1 Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.5.2 Activos valuados a costos amortizados

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros, la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultado integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.6 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para productos terminado, en proceso, materia prima y material de empaque, repuesto y otros utilizados el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los costos de financiamiento. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de ventas variables.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Propiedades, planta y equipos

Los activos fijos se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	5%
Muebles y Enseres – Equipos de Oficina	10%
Vehículos - Maquinarias	20%
Equipos de computación	33%

2.8 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a sus costos amortización. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimiento menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.9 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos.

El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuestos a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a las fecha del estado de situación financieras y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

2.10 Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral, en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconoce cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recurso para liquidar la obligaciones, y; (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesario para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituye provisiones con cargo a resultados correspondiente principalmente a proveedores locales, impuesto a la renta causada y participación a los trabajadores en el año.

2.12 Reserva por valuación de activos

Se constituye como contrapartida de la diferencia entre el valor en libros y el valor resultado de avalúos de ciertas máquinas y terrenos, a valores de mercado practicado por un perito independiente.

La Reserva por revaluación de activos podrá capitalizarse en la parte que exceda de las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionista. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendo ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y se reintegrable a los accionista al liquidarse la Compañía.

2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos, se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

2.15 Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Los saldos al 31 de diciembre 2016 y 2015 son las siguientes:

		2016	2015
Caja chica		121	121
Fondo Rotativo		1.000	1.000
Bco. Machala Cta. Cte. #1070461567	(a)	4.839	8.691
Bco. Bolivariano Cta. Cte. #520689-6	(a)	30.519	5.769
Bco. Machala Cta. Ahorro		1	1
Bco. Guayaquil Cta. Cte. #43506633	(a)	11.685	-
Saldo Final		**48.165**	**15.582**

(a) Corresponde a los saldos bancarios conciliados al cierre del ejercicio 2016 y 2015.

5. Cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre 2016 Y 2015 son las siguientes:

		2016	2015
Clientes	(a)	99.666	151.426
Empleados	(b)	48.981	50.090
Cuentas por cobrar relacionados		-	163.867
Varias		5.115	9.428
Totales		**153.762**	**374.811**
Menos reserva para cuentas malas		-	-
Saldo Final		**153.762**	**374.811**

(a) El saldo de las principales cuentas por cobrar clientes al cierre del ejercicio 2016 Y 2015 son las que se detallan a continuación:

	2016	2015
Del Monte International GmbH	7.870	-
Calidad en Banano Banacali S.A.	-	46.019
Network Shipping Ltd.	14.820	12.805
Silver Value Company S.A. Silvalue	14.991	36.279
Banadecsa S.A.	42.477	22.296
Cabaqui S.A.	-	12.741

Otros menores a US$ 5.000	19.508	21.286
Total clientes	**99.666**	**151.426**

(b) Saldo contiene un valor por cobrar de US$ 33.829 al señor Fabian Torres Intriago, quien fue administrador de una compañía absorbida por Sermatran S.A. en años anteriores. Este valor corresponde a glosas pagadas al IESS que fueron endosadas a la compañía absorbida.

6. Pagos Anticipados

El movimiento es el siguiente:

		2016	2015
Retenciones en la Fuente	**(a)**	59.869	57.963
Retenciones de IVA	**(a)**	378.033	419.323
Anticipo a Proveedores		4.545	17.181
Saldo Final		**442.447**	**494.467**

(a) Corresponde al saldo acumulado de las retenciones en la FUENTE y de IVA recibidas por los clientes durante los ejercicios fiscales 2016 Y 2015.

7. Propiedad, plantas y equipos

El detalle es el siguiente:

	2016	2015
Muebles y Enseres	34.120	34.120
Equipos de Comunicación	34.331	34.331
Maquinarias y Equipos	280.140	280.140
Vehículos	544.984	320.123
Subtotal	**893.575**	**668.714**
Menos depreciación acumulada.	(412.946)	(299.296)
Saldo Final	**480.629**	**369.418**

El movimiento fue el siguiente:

Costo	2016	2015
Saldo Inicial	668.714	475.343
Adiciones	224.861	193.371
Saldo Final	**893.575**	**668.714**

Depreciación	**2016**	**2015**
Saldo Inicial	(299.297)	(240.408)
Gasto del año	(113.649)	(58.889)
Saldo Final	**(412.946)**	**(299.297)**

8. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

		2016	**2015**
Proveedores		6.699	64.752
Acreedores Varios		46.479	38.395
Compañías Relacionadas	**(a)**	322.048	418.573
Saldo Final		**375.226**	**521.720**

(a) El saldo de las principales cuentas por pagar relacionadas al cierre del ejercicio 2016 y 2015 son las que se detallan a continuación:

	2016	**2015**
Asepor S.A.	227.673	418.573
T.M.T. S.A.	94.375	-
Total Relacionadas	**322.048**	**418.573**

9. Obligaciones Bancarias

Los saldos al 31 de diciembre 2016 Y 2015 son las siguientes:

		2016	**2015**
P. Bco. Machala Ref 713023333		16.900	39.960
P. Bco. Machala Ref 714021327	**(a)**	32.718	54.192
P. Bco. Machala Ref 575880	**(a)**	43.725	-
P. Bco. Machala Ref 576164	**(a)**	14.661	-
P. Bco. Machala Ref 576251	**(a)**	24.243	-
P. Bco. Machala Ref 577718	**(a)**	50.266	-
Saldo Final		**182.513**	**94.152**

(a) Préstamos bancarios con diferentes fechas de vencimiento en los años 2017, 2018 y 2020 y con una tasa efectiva anual del 11.82% y 10.20%.

La porción corriente de las obligaciones bancarias es de $78.069 y la porción no corriente es de $104.444, sin embargo, el total de estas obligaciones se registran como deuda corriente en el estado de situación financiera.

10. Otras cuentas por pagar

Los saldos al 31 de diciembre 2016 y 2015 corresponden a las siguientes provisiones:

	2016	2015
Décimo Tercer Sueldo	11.062	18.342
Décimo Cuarto Sueldo	49.945	55.075
Beneficios Sociales por Liq.	12.355	7.712
Vacaciones	57.097	61.682
Fondos de Reserva	5.294	7.489
Aporte al IESS	27.420	35.206
Préstamos Quirografarios	8.594	8.992
Préstamos Hipotecarios	881	949
Participación. Utilidades Trabajadores	3.045	26.400
Saldo Final	**175.693**	**221.847**

11. Cuentas por pagar L/P

		2016	2015
Jubilación patronal	(a)	112.618	112.618
Indemnización laboral		48.609	48.609
Saldo Final		**161.227**	**161.227**

(a) Según estudio actuarial realizado por Actuaria Consultores Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 2015.

12. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Mediante Escritura Pública de Fijación de Nuevo Capital Autorizado y Reforma de Estatutos celebrada el 12 de noviembre del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de diciembre del 2001, se determinó que el capital social suscrito de la compañía está dividido en 125.040 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a US$ 0.04 cada una y que el capital autorizado es de US$ 9.203,20.

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

13. Situación Fiscal

Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable tributario

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2016	2015
Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	20.299	175.997
Participación de Trabajadores	(3.045)	(26.400)
Gastos no deducibles	94.901	72.428
Utilidad Gravable	112.155	222.025

Impuesto a la Renta causado	24.674	48.846
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	**23.248**	**18.746**

14. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 31, 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.