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 2017 Y 2016

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado 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 miembros del Directorio y Accionistas de
SERMATRAN, SERVICIOS MARITIMOS Y TRANSPORTE S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de SERMATRAN, SERVICIOS MARITIMOS Y TRANSPORTE S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016; 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 TRANSPORTE S.A. al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 Auditoria - 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.

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

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

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 TRANSPORTE 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:

- 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.

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

- 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.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de SERMATRAN, SERVICIOS MARITIMOS Y TRANSPORTE S.A. al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Marzo 31, 2018

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 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	1	38.213	48.165
Cuentas por cobrar	2	267.473	153.762
Inventarios		13.425	13.425
Pagos anticipados	3	439.376	442.447
Total activo corriente		758.487	657.799
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, plantas y equipos	4	345.150	480.629
Activos diferidos		-	-
Otros activos		-	-
Total activo no corriente		345.150	480.629
Total Activo		**1.103.637**	**1.138.428**

PASIVO Y PATRIMONIO		2017	2016
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	5	491.002	375.226
Impuestos por pagar		13.790	32.757
Obligaciones Bancarias	6	95.386	182.513
Otras cuentas por pagar	7	159.561	175.693
Total pasivo corriente		759.738,94	766.188
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar L/P	8	161.227	161.227
Obligaciones bancarias L/P	6	137.572	-
Total pasivo no corriente		298.798	161.227
Total pasivo		1.058.537	927.415
PATRIMONIO			
Capital social	9	5.002	5.002
Reserva Legal	9	100	100
Otras Reservas		132.767	132.767
Resultados acumulados por NIIF		(66.921)	(66.921)
Resultados acumulados		140.065	147.485
Resultado del ejercicio		(165.913)	(7.420)
Total patrimonio		45.100	211.013
Total Pasivo y Patrimonio		**1.103.637**	**1.138.428**

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 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

Ingresos	**NOTAS**	**2017**	**2016**
Ventas brutas		2.089.286	3.080.395
Dsctos. / Devol. en Venta		-	-
Total Ingresos		2.089.286	3.080.395
Costo de ventas		-	-
Utilidad en Operación		2.089.286	3.080.395
Gastos de administración y ventas		(2.259.561)	(3.090.471)
Otros ingresos		16.981	30.376
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		**(153.294)**	**20.299**
Participación Trabajadores	**10**	-	3.045
Impuesto a la Renta	**10**	12.619	24.674
Resultado del Ejercicio		**(165.913)**	**(7.420)**

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SERMATRAN, SERVICIOS MARITIMOS Y TRANSPORTES S.A.

Estado de Cambios en la Evolución del Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acum. NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	5.002	100	132.767	(66.921)	46.733	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	(66.921)	147.485	(7.420)	211.013
Transferencia de resultados	-	-	-	-	(7.420)	7.420	-
Resultado del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	(165.913)	(165.913)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	5.002	100	132.767	(66.921)	140.065	(165.913)	45.100

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 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

Flujos de Efectivo por Actividades de Operación	**2017**	**2016**
Utilidad contable	(165.913)	(7.420)
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	104.231	113.649
Participación trabajadores e impuesto a la renta	(12.619)	(27.719)
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(110.640)	289.767
Inventarios	-	-
Cuentas por pagar	93.297	(199.195)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	(91.644)	169.082
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión		
Compras de activos fijos	-	(224.861)
Ventas de activos fijos	31.248	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	31.248	(224.861)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	50.444	88.362
Pago de Dividendos	-	-
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	50.444	88.362
Aumento (disminución) neto del efectivo	(9.952)	32.583
Efectivo al inicio del período	48.165	15.582
Efectivo al final del período	38.213	48.165

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

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.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados y puestos en consideración para la aprobación de la Junta General de Accionistas que se realizara dentro del plazo que establece la ley para su modificación o aprobación definitiva.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta 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 medición, 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 medición.

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

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.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adecuados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) 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.

b) Activos valuados a costos amortizado

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 periodo 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 resultados 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.

Propiedades, instalaciones y equipo

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

La depreciación de los activos se registrarán 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:

Activo	Años
Instalaciones	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de cómputo	3 años

Impuesto a las ganancias

El Impuesto a la Renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos. El impuesto corriente 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) Impuesto 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) Impuesto diferido

El impuesto 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 financiera 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.

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.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

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.

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo. disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento

comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

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.

1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Los saldos al 31 de diciembre 2017 y 2016 son las siguientes:

		2017	2016
Caja chica		121	121
Fondo Rotativo		1.000	1.000
Bco. Machala Cta. Cte. #1070461567	(a)	8.933	4.839
Bco. Bolivariano Cta. Cte. #520689-6	(a)	6.418	30.519
Bco. Machala Cta. Ahorro		1	1
Bco. Guayaquil Cta. Cte. #43506633	(a)	21.740	11.685
Saldo Final		**38.213**	**48.165**

(a) Corresponde a saldos bancarios conciliados al cierre ejercicio 2017 y 2016.

2. Cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre 2017 y 2016 son las siguientes:

		2017	2016
Clientes	(a)	209.710	99.666
Empleados	(b)	52.649	48.981
Varias		5.115	5.115
Totales		**267.473**	**153.762**
Menos reserva para cuentas malas		-	-
Saldo Final		**267.473**	**153.762**

(a) *El saldo de las principales cuentas por cobrar clientes al cierre del ejercicio* 2017 y 2016 son las que se detallan a continuación:

	2017	2016
Del Monte International GmbH	-	7.870
Yilport Terminal Operations	138.612	-
Network Shipping Ltd.	-	14.820
Silver Value Company S.A. Silvalue	-	14.991
Banadecsa S.A.	42.477	42.477
Loadser S.A.	14.413	-
Agroprefered S.A	4.757	-
Otros menores a US$ 5.000	9.452	19.508
Total clientes	**209.710**	**99.666**

(b) Saldo contiene un valor por cobrar de US$ 37.810 al señor Fabián Torres Intriago, quien fue administrador. Este valor corresponde a glosas pagadas al IESS que fueron endosadas a la compañía.

3. Pagos Anticipados

El movimiento es el siguiente:

		2017	2016
Retenciones en la Fuente	**(a)**	75.121	59.869
Retenciones de IVA	**(a)**	363.567	378.033
Anticipo a Proveedores		688	4.545
Saldo Final		**439.376**	**442.447**

(a) Corresponde al saldo acumulado de las retenciones en la FUENTE y de IVA recibidas por los clientes durante los ejercicios fiscales 2017 y 2016.

4. Propiedad, plantas y equipos

El detalle es el siguiente:

	2017	2016
Muebles y Enseres	34.120	34.120
Equipos de Comunicación	34.331	34.331
Maquinarias y Equipos	248.892	280.140
Vehículos	544.984	544.984
Subtotal	**862.237**	**893.575**
Menos depreciación acumulada.	(517.177)	(412.946)
Saldo Final	**345.150**	**480.629**

El movimiento fue el siguiente:

Costo	2017	2016
Saldo Inicial	893.575	668.714
Adiciones	-	224.861
Ventas	-	-
Ajustes y/o Reclasificaciones	(31.248)	-
Saldo Final	**862.237**	**893.575**

Depreciación	**2016**	**2015**
Saldo Inicial	(412.946)	(299.297)
Gasto del año	(104.231)	(113.649)
Ventas	-	-
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-
Saldo Final	**(517.177)**	**(412.946)**

5. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

		2017	**2016**
Proveedores		118.013	6.699
Acreedores Varios		91.525	46.479
Relacionadas	**(a)**	281.464	322.048
Saldo Final		**491.002**	**375.226**

(a) El saldo de las principales cuentas por pagar relacionadas al cierre del ejercicio 2017 y 2016 son las que se detallan a continuación:

	2017	**2016**
Asepor S.A.	36.372	227.673
T.M.T. S.A.	245.092	94.375
Total Relacionadas	**281.464**	**322.048**

6. Obligaciones Bancarias

Los saldos al 31 de diciembre 2017 y 2016 son las siguientes:

		2017	**2016**
P. Bco. Machala Ref 713023333		-	16.900
P. Bco. Machala Ref 714021327	**(a)**	8.649	32.718
P. Bco. Machala Ref 575880	**(a)**	31.668	43.725
P. Bco. Machala Ref 576164	**(a)**	10.710	14.661
P. Bco. Machala Ref 576251	**(a)**	17.710	24.243
P. Bco. Machala Ref 577718	**(a)**	36.720	50.266
P. Bco. Bolivariano 280876	**(a)**	27.500	-
P. Bco. Machala Ref 627359	**(a)**	100.000	-
Saldo Final		**232.957**	**182.513**

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

La porción corriente de las obligaciones bancarias es de US$ 95.386 y la porción no corriente es de US$ 137.572.

7. Otras cuentas por pagar

Los saldos al 31 de diciembre 2017 y 2016 corresponden a las siguientes provisiones:

	2017	2016
Décimo Tercer Sueldo	5.966	11.062
Décimo Cuarto Sueldo	32.534	49.945
Beneficios Sociales por Liq.	6.166	12.355
Vacaciones	43.808	57.097
Fondos de Reserva	2.897	5.294
Aporte al IESS	15.144	27.420
Préstamos Quirografarios	7.701	8.594
Préstamos Hipotecarios	697	881
Participación. Utilidades Trabajadores	169	3.045
Sueldos por Pagar	5.268	-
Varios por pagar	39.200	-
Saldo Final	**159.561**	**175.693**

8. Cuentas por pagar L/P

	2017	2016
Jubilación patronal	112.618	112.618
Indemnización laboral	48.609	48.609
Saldo Final	**161.227**	**161.227**

9. 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.

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.

10. 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:

	2017	2016
Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	(153.294)	20.299
Participación de Trabajadores	-	(3.045)
Gastos no deducibles	68.696	94.901
Utilidad Gravable	-	112.155
Impuesto a la Renta causado	-	24.674
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	**12.619**	**23.248**

11. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 31, 2018) 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.