

## ECUANAUTICA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

**Objeto social y operaciones:** Ecuanautica S.A. (en adelante Ecuanautica o la Compañía) fue constituida en marzo del 2002 con el objeto de dedicarse a toda clase de servicios portuarios, navieros y marítimos, principalmente a aquellos relativos al manejo, estiba, fletamento, transferencia de carga, agenciamiento y avituallamiento de buques, atención a tripulación y pasajeros a las usuarias de la Zona Franca de Posorja – Zofraport, entidades relacionadas del exterior y terceros. Sus actividades son desarrolladas en la parroquia de Posorja.

Su accionista mayoritario, Albafrigo S.A. (99.98%), es de nacionalidad española, debido a ello, Ecuanautica es considerada una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento de capitales extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, la misma que le permite transferir libremente sus utilidades, una vez pagados los impuestos correspondientes.

Ecuanautica forma parte del grupo de empresas Albacora. Cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico tiene a su cargo una o más etapas de captura, comercialización, procesamiento, distribución y venta de productos del mar. En la actualidad Ecuanautica desarrolla todas sus actividades en zona franca y la mayor parte de sus servicios son prestados a entidades relacionadas del exterior, en consecuencia las actividades de la Compañía y sus resultados dependen de las vinculaciones existentes con sus relacionadas. Ver Nota 11.

**Exención del pago de impuestos:** En octubre del 2008, según registro oficial No.446, la Compañía fue calificada como usuaria de la Zona Franca de Posorja, Zofraport S.A. (Zofraport) para desarrollar actividades de servicios, como son logísticos a embarcaciones, estiba y desestiba de buques, servicios de agenciamiento naviero. La vigencia de la calificación se establece en 20 años de conformidad con el Art. 43 de la Ley de Zonas Francas. En su calidad de usuaria de zona franca, goza de beneficios como: exoneración del pago del impuesto a la renta o cualquiera que lo sustituya así como del impuesto al valor agregado, impuestos municipales, impuestos aplicados a la producción y pagos de patentes. Tanto la existencia de tales beneficios, como su plazo de duración se confirmó en el mes de diciembre del 2010, con la publicación del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, mediante el cual, si bien se derogó expresamente la Ley de Zonas Francas; sin embargo, en este mismo documento se incorpora la disposición transitoria tercera, por la cual, se indica que las zonas francas cuyas concesiones han sido otorgadas al amparo de la Ley de Zonas Francas continuarán en operación bajo las condiciones vigentes al tiempo de su autorización por el plazo que dure su concesión.

La Administración de Ecuanautica, basada en la opinión de sus asesores tributarios, considera que siendo usuaria debidamente calificada en años anteriores continúa siendo beneficiaria de las exoneraciones de impuesto a la renta y de todo impuesto que de éste se derive, incluyendo el impuesto a la salida de divisas; por lo tanto, a partir de su calificación e inicio de operaciones en Zona Franca, no estaría sujeta al pago de estos impuestos. Adicionalmente en virtud de la Disposición Transitoria antes indicada, se ratificó la fecha máxima de los beneficios que en actualidad es igual al plazo otorgado a Zofraprot, el cual fenece en noviembre del 2023, Ver Nota 12.

## ECUANAUTICA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Aprobación de estados financieros:** Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de marzo del 2019 del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

### 2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de Ecuanautica han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### 2.2 Nuevas normas y modificaciones

#### Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*
- NIIF 15 *Ingresos procedentes de contratos con clientes*

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en las Notas 2.5, 2.14 y 2.15, respectivamente. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

## ECUANAUTICA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### *Aún no adoptadas por la Compañía*

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades de tributar. (Mejora anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclara la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente está listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejora anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el regímen a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejora anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIF 9	Enmienda a la NIF 5 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe haber a modo de participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejora anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIF 16	Publicación de la norma "Amendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIF 16 prácticamente en todos los contextos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
C/NIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de los incentivos sobre ciertas instalaciones de impacto a la renta y uso de la NIC 12 y/o la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 4	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIF 1	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguro".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones. Sin embargo, en relación a la NIIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación general, no habría impactos significativos al aplicar esta norma debido a que los bienes bajo arrendamiento en su conjunto no son importantes.

## **ECUANAUTICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.3 Traducción de moneda extranjera**

(a) **Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario 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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidenses.

(b) **Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

#### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios, cuando fuese aplicable.

#### **2.5 Activos financieros**

##### **2.5.1. Clasificación**

Como se describe en la Nota 2.2, a partir del 1 de enero del 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en el resultado
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

##### **2.5.2. Medición**

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los

**ECUANAUTICA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las

ECUANAUTICA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar a clientes" y las "Cuentas por cobrar a entidades relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.4).

Las Cuentas por cobrar a clientes corresponden a los montos adeudados por clientes por prestación de servicios y venta de bienes. En caso de deterioro se estima una provisión para cubrir la cartera afectada. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se recuperan hasta en 30 días.

Las Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corresponden principalmente a la prestación de servicios y venta de bienes. Estas cuentas se registran a su valor nominal y no generan intereses ya que son recuperadas hasta en un plazo de 60 días.

**2.5.3. Reconocimiento y baja de activos financieros**

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

**2.5.4. Deterioro de activos financieros**

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

**ECUANAUTICA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.6 Pasivos financieros**

**Clasificación, reconocimiento y medición**

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por pagar a proveedores" y las "Cuentas por pagar a entidades relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

- i. Cuentas por pagar a proveedores: 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 intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros.
- ii. Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Corresponden principalmente a obligaciones de pago con Salica por servicios logísticos, que posteriormente serán facturados en calidad de reembolso a terceros. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

**2.7 Impuestos por recuperar**

Están representadas principalmente por impuesto al valor agregado pagado en la adquisición de bienes o servicios, que son compensados en las declaraciones de impuestos posteriores. Se registra a su valor nominal menos provisión por deterioro en el caso de requerirse.

**2.8 Inventarios**

Los inventarios de salmuera, repuestos, insumos, viveres, materiales y otros se presentan al costo histórico de adquisición, utilizando para estos inventarios el método promedio ponderado.

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 venta variables.

## ECUANAUTICA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

#### 2.9 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales. 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 y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios e instalaciones	20
Equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipos de comunicación	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

#### 2.10 Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. 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 obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

## ECUANAUTICA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa, pues genera utilidades.

#### 2.11 Impuesto a la renta

Corriente: Como se explica en la Nota 1, la Administración de la Compañía, considera que al estar calificada como usuaria de Zona Franca, se encuentra exenta del pago del referido impuesto.

Diferido: No se registran impuestos diferidos por cuanto no se han identificado diferencias temporales entre la base contable y la base tributaria de sus operaciones.

#### 2.12 Beneficios a los empleados

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de productos vendidos y gastos operacionales en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio. La Compañía obtuvo en el año 2009 la autorización del Ministerio de Trabajo para la unificación de sus utilidades junto con las de sus compañías relacionadas Salica del Ecuador S.A. y Guayatuna S.A. (pertenecientes también al Grupo Albacora S.A.) para el pago de este beneficio de los trabajadores de las indicadas empresas. Esta decisión de unificar las utilidades de las empresas fue tomada por la Dirección en España con el objeto de que los resultados del grupo en Ecuador sean distribuidos entre los colaboradores para ser equitativos y estar de acuerdo con las normas locales.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **Beneficios de largo plazo:**

**Provisiones de jubilación patronal (no fondeados):** La Compañía aplica un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las

## **ECUANAUTICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 4,25% (2017: 4.02%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas, ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.13 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente a los descritos en la Nota 13.

#### **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a terceros y 60 días a entidades relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y pueden ser medidos con fiabilidad y cuando Ecuanautica preste el servicio o hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

ECUANAUTICA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.15 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15**

**NIIF 9 "Instrumentos financieros" -**

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

## **ECUANAUTICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 2.5 a los estados financieros.

En lo referido a cuentas por cobrar a clientes, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 8). Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF 9.

#### **NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"**

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el

## **ECUANAUTICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes y servicios, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente y la prestación del servicio.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

Como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 15 podría requerirse modificar ciertos procesos internos actuales.

#### **2.16 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

#### **2.17 Reservas**

##### **Legal**

De acuerdo con la ley vigente, la Compañía debe apropiarse a esta reserva un mínimo del 10% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva alcance el 50% del capital social. La reserva legal no está disponible para ser distribuida como dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

##### **Facultativa**

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

#### **2.18 Resultados acumulados - Proveniente de la adopción por primera vez de las "NIIF"**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

## ECUANAUTICA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 8 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

Hasta el 31 de diciembre del 2017, la estimación de esta provisión es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.12).
- **Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles y valores residuales, que se evalúan al cierre de cada año (Nota 2.9).

#### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

##### 4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

**ECUANAUTICA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía.

a) **Riesgo cambiario:**

La Compañía minimiza este riesgo realizando en casi su totalidad operaciones en dólares estadounidenses. La política de la Compañía para la gestión de riesgos cambiarios prevé los límites máximos y mínimos de cobertura que deben ser mantenidos, los cuales son observados por la Administración de la Compañía.

b) **Riesgo de tasas de intereses:**

Considerando que la Compañía no tiene activos ni pasivos sobre los cuales incidan interés, el resultado y los flujos operacionales de la Compañía son, sustancialmente, independientes de los cambios en las tasas de interés de mercado, por lo que este riesgo es nulo frente a las operaciones de la Empresa.

c) **Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito se deriva, principalmente de equivalentes de efectivo, así como de exposiciones de créditos a clientes.

La selectividad de los clientes, así como el acompañamiento de los plazos cobro, son procedimientos adoptados con el objeto de minimizar eventuales problemas de incumplimientos en sus cuentas por cobrar.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<b>Entidad financiera</b>	<b>Calificación (1)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles al 30 de junio del 2018 y 31 de diciembre del 2017, respectivamente.

d) **Riesgo de liquidez:**

La Compañía fondea su operación, principalmente por la prestación de servicios mantenidos con sus relacionadas. Además, los servicios prestados deben generar una contribución marginal que permita cubrir los gastos administrativos y generar una utilidad razonable.

## ECUANAUTICA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación se muestran los pasivos financieros vigentes al cierre de cada año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros:

	Menos de 1 año	
	2018	2017
Cuentas por pagar a proveedores	8,406	1,326
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	33,134	9,992

#### 4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas con entidades financieras, cuentas por pagar comerciales/proveedores y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	2018	2017
Cuentas por pagar a proveedores	8,406	1,326
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	33,134	9,992
	<u>41,540</u>	<u>11,318</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(205,180)</u>	<u>(204,163)</u>
Deuda neta	<u>(253,640)</u>	<u>(192,845)</u>
Total patrimonio neto	<u>499,931</u>	<u>524,401</u>
Capital total	<u>246,291</u>	<u>331,556</u>
Ratio de apalancamiento	<u>-102.98%</u>	<u>-58.16%</u>

La disminución del ratio de endeudamiento durante el 2018 es resultado, principalmente de la generación de flujos de efectivo.

**ECUANAUTICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS****Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	295,180	-	204,163	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar clientes	21,609	-	27,099	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	107,014	-	138,518	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>423,803</b>	<b>-</b>	<b>369,780</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por pagar a proveedores	8,406	-	1,326	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	33,134	-	9,992	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>41,540</b>	<b>-</b>	<b>11,318</b>	<b>-</b>

El valor en libros de cuentas por cobrar a clientes, efectivo y equivalente de efectivo y otros activos y pasivos financieros corrientes se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**6. GASTOS POR NATURALEZA****a) Consumos de repuestos, materiales e insumos:**

	2018	2017
Compras de repuestos, materiales e insumos	2,222	218,094
Variación en los inventarios de repuestos, materiales e insumos	836	872
	<b>3,058</b>	<b>218,966</b>

Al 31 de diciembre del 2017 incluía US\$216,361 de suministros y materiales de pesca vendidos a su entidad relacionada Albacora S.A.

**ECUANAUTICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)b) Gastos de beneficios a los empleados:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y asimilados (1)	201,567	78,468
Cargas sociales (2)	31,721	14,828
Provisiones (3)	3,973	3,405
Participación laboral (3)	-	4,692
	<u>237,261</u>	<u>101,393</u>

(1) Incluye principalmente US\$177,101 (2017: US\$68,183) de sueldos y salarios del personal. Durante el 2018 se incrementó el número de personal de la Compañía para prestar servicios a entidades relacionadas dentro de la zona franca.

(2) Incluye principalmente US\$27,891 (2017: US\$14,055) de fondos de reserva y obligaciones con el Instituto de Seguridad Social.

(3) Ver Nota 13.

c) Otros gastos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios exteriores		
Arriendos	70,885	-
Suministros	10,431	10,538
Transportes	6,051	6,284
Servicios de profesionales independientes	5,885	1,282
Primas de seguros	2,482	2,262
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	218	191
Reparaciones y Conservación	167	-
Otros servicios	17,542	6,573
Tributos	12,757	2,070
Otros gastos de gestión corriente	4,012	1,903
	<u>130,430</u>	<u>31,103</u>

**ECUANAUTICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	500	500
Bancos locales	<u>294,680</u>	<u>203,663</u>
	<u>295,180</u>	<u>204,163</u>

**8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes del exterior	11,841	15,527
Cientes nacionales	<u>11,501</u>	<u>13,305</u>
	<u>23,342</u>	<u>28,832</u>
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(1,733)</u>	<u>(1,733)</u>
Total (1)	<u>21,609</u>	<u>27,099</u>

(1) No generan intereses y vencen en el corto plazo. A la fecha de emisión de estos estados financieros se había recuperado aproximadamente US\$ 15,910.

**9. INVENTARIOS**

Composición:

Repuestos, materiales e insumos	6,860	7,696
---------------------------------	-------	-------

**10. OTROS ACTIVOS**

Bajo este epígrafe se recogen las garantías otorgadas a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ministerio de transporte y Obras Públicas (1)	20,000	22,000
Autoridad Portuaria de Guayaquil (2)	6,667	7,334
Otros	<u>672</u>	<u>-</u>
	<u>27,339</u>	<u>29,334</u>

## ECUANAUTICA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponden a certificado de depósito a plazo que respalda la garantías bancaria emitida por el Banco Internacional en favor del Ministerio de Transporte y Obras Públicas para garantizar el pago que deberá hacer la Compañía por servicios prestados por este organismo del Estado, Capitanías de Puerto y Superintendencia de Terminales Petroleros o multas a las naves agenciadas.
- (2) Corresponden a certificado de depósito a plazo que respalda la garantías bancaria emitida por el Banco Internacional en favor de la Autoridad Portuaria de Guayaquil para garantizar el cumplimiento del pago de tasas portuarias y/o posibles multas que sean impuestas por esta entidad a las naves agenciadas por la Compañía.

#### 11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con entidades y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

##### a) Transacciones:

	Relación	Moneda	2018	2017
<b>Ventas</b>				
<b>Ventas de servicios y otros</b>				
Guaytuna S.A. (1)	Entidad del Grupo Alhucora	USD	473,539	354,126
Salica del Ecuador S.A.	Entidad del Grupo Alhucora	USD	7,075	-
Alhucora S.A.	Accionista	USD	6,000	-
			<u>486,614</u>	<u>354,126</u>
<b>Reembolsos (2)</b>				
Guaytuna S.A.	Entidad del Grupo Alhucora	USD	475,816	117,173
Alhucora S.A.	Accionista	USD	69,515	3,696
Intetrans N.V.	Entidad del Grupo Alhucora	USD	4,145	3,004
Overseas Tuna Company	Entidad del Grupo Alhucora	USD	1,660	-
Integral Fishing Services Inc.	Entidad del Grupo Alhucora	USD	1,321	-
Isabella Fishing LTD	Entidad del Grupo Alhucora	USD	-	2,313
			<u>552,457</u>	<u>126,186</u>
<b>Compras</b>				
<b>Compra de servicios y otros (1)</b>				
Salica del Ecuador S.A.	Entidad del Grupo Alhucora	USD	378,846	175,277
Zofraport S.A.	Entidad del Grupo Alhucora	USD	82,226	14,860
Guaytuna S.A.	Entidad del Grupo Alhucora	USD	9,943	20,364
Alhucora S.A.	Accionista	USD	-	215,360
			<u>471,015</u>	<u>425,861</u>

- (1) Corresponde a la prestación de servicios logísticos y administrativos relacionados con la tripulación de los buques de Guaytuna S.A.

**ECUANAUTICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Ciertos costos incurridos en la prestación de servicios a relacionadas se registran como cuentas por cobrar conforme se incurren. Estos valores son posteriormente reembolsados por sus relacionadas.
- (3) Corresponden principalmente a US\$ 399,374 (2017: US\$ 210,139) registrados como cuentas por cobrar a empresas relacionadas y terceros, facturados posteriormente en calidad de reembolsos de gastos.

**Saldos:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar - corto plazo</u>		
Guayatuna S.A.	67,521	-
Albacora S.A.	25,669	-
Intertuna N.V.	9,721	33,511
Salica del Ecuador S.A.	1,743	98,218
Overseas Tuna Company N.V.	1,467	-
Integral Fishing Services Inc.	893	648
Isabella Fishing Ltd	-	2,313
Otros	-	3,828
	<u>107,014</u>	<u>138,518</u>
<u>Cuentas por pagar - corto plazo</u>		
Salica del Ecuador S.A.	33,705	-
Intertuna Ltd.	210	210
Guayatuna S.A.	110	-
Zofraport S.A.	109	-
Albacora S.A.	-	9,782
	<u>33,134</u>	<u>9,992</u>

**b) Remuneraciones personal clave de la gerencia**

La Administración de la Compañía incluye miembros clave como el Gerente General. A continuación se detallan sus remuneraciones:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salarios y beneficios sociales de corto y largo plazo	38,196	34,614

**ECUANAUTICA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**12. IMPUESTOS**

**a) Impuestos por recuperar y por pagar –**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Impuestos por recuperar</b>		
Impuesto al valor agregado (IVA) (1)	29.841	85.993
Retenciones de impuesto a la renta (2)	61.059	55.200
Otros menores	-	527
	<u>90.900</u>	<u>141.720</u>
<b>Impuestos por pagar</b>		
Retenciones de Impuesto a la Renta	1.737	480
Retenciones de Impuesto al valor agregado	258	208
	<u>1.995</u>	<u>688</u>

- (1) Corresponde principalmente a crédito tributario por retenciones de IVA realizadas por los clientes. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía recuperó el valor de US\$48,937 (2017: US\$86,751) por las retenciones de IVA del año 2013 (2017: año 2012), trámite realizado ante el Servicio de Rentas Internas. A la fecha de emisión de estos estados financieros no se ha iniciado proceso de devolución por el saldo en libros.
- (2) Corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le efectuaron a la compañía sobre las cuales aproximadamente US\$43,325 no se ha iniciado el trámite por devolución correspondiente.

**ECUANAUTICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**b) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta del año -**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Pérdida) Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	(24,672)	31,279
Menos - Participación trabajadores	-	(4,692)
	<u>(24,672)</u>	<u>26,587</u>
Más - Gastos no deducibles (1)	18,290	6,436
Menos - Amortización pérdidas tributarias años anteriores	-	(3,844)
	<u>(6,382)</u>	<u>29,179</u>
Base imponible	(6,382)	29,179
Tasa impositiva	25%	22%
	<u>-</u>	<u>6,419</u>
Impuesto a la renta corriente	-	6,419
Menos		
Exoneraciones por leyes especiales	-	(6,419)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto causado	-	-

(1) Corresponde principalmente a US\$10,203 por retenciones recibidas de clientes del año 2013 no recuperadas, US\$3,828 por pérdidas de cuentas incobrables no comerciales y US\$3,973 (2017: US\$3,404) por provisión por jubilación patronal.

**c) Situación Fiscal**

Como se indica en la Nota 1, la Compañía considera estar exonerada del pago de impuesto a la renta a partir de noviembre del 2003. La compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de rentas Internas. A la fecha de emisión de los estados financieros los años 2015 al 2018 se encuentran abiertos a una fiscalización por parte de la autoridad tributaria.

**d) Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como

## **ECUANAUTICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía no supera los límites establecidos que le obliguen a presentar el Anexo de operaciones con partes relacionadas o el Informe de precios de transferencias.

#### **a) Otros asuntos – reformas tributarias**

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

## ECUANAUTICA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía considera que estas reformas no tendrán impactos significativos en las operaciones de la Compañía, debido a que ellos consideran estar exentos de todo tipo de impuestos por ser usuarios de zona franca.

#### 13. OBLIGACIONES SOCIALES

##### Beneficios sociales de corto plazo

Composición y movimiento:

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Totales	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
A 1 de enero	4,692	3,220	4,882	5,581	9,574	8,801
Incrementos	-	4,692	52,356	24,340	59,356	29,032
Pagos	(4,692)	(3,220)	(48,754)	(25,039)	(55,446)	(28,259)
Al 31 de diciembre	-	4,692	8,484	4,882	8,484	9,574

(1) Ver Nota 2.12.

(2) Incluye provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva y obligaciones con el Instituto de Seguridad Social.

##### Beneficios sociales de largo plazo

##### Jubilación patronal

El movimiento de jubilación patronal es el siguiente:

	Jubilación	
	2018	2017
A 1 de enero	16,868	12,874
Costo por servicios corrientes	3,295	2,871
Costo por intereses	678	534
(Ganancias) Pérdidas actuariales (1)	(202)	389
Al 31 de diciembre	20,639	16,868

**ECUANAUTICA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(1) Registrado como Otros resultados integrales.

Los importes reconocidos en la cuenta de resultados son los siguientes:

	Jubilación	
	2018	2017
Costo por servicios corrientes	3,295	2,871
Costo por intereses	678	534
	<u>3,973</u>	<u>3,405</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2018	2017
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Vida laboral promedio remanente (años)	8.04	8.14
Futuro incremento salarial	1.5%	1.5%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

## ECUANAUTICA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### **Análisis de sensibilidad**

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	Jubilación patronal US\$m.
<b>Tasa de descuento</b>	
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	1,652
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(1,522)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-7%
<b>Tasa de incremento salarial</b>	
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	1,690
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	8%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(1,569)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-8%
<b>Rotación</b>	
Variación OBD (Rotación + 5%)	(985)
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-5%
Variación OBD (Rotación - 5%)	1,032
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	5%

#### **14. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 41,200 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una. Su principal accionista es Albafrigo S.A.

#### **15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.