



**GONAV S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE**  
**DEL 2019**  
**CON EL INFORME DEL AUDITOR**  
**INDEPENDIENTE**



**GONAV S.A**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**CONTENIDO:**

- Informe del auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo, método directo
- Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

Compañía	- Gonav S. A.
NIIF para PYMES	- Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
SRI	- Servicio de Rentas Internas
RUC	- Registro Único de contribuyentes
IESS	- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
US\$	- Dólar estadounidense

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:

**GONAV S.A**

Guayaquil, 01 de septiembre del 2020

### Opinión modificada

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **GONAV S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos de la sección *"Fundamentos de la opinión modificada"*, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GONAV S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

### Fundamentos de la opinión modificada

3. No fue factible recibir las cartas de confirmaciones entregadas y las correspondientes respuestas de saldos de los Bancos del Pacífico, Produbanco, Guayaquil y Pichincha; así como tampoco de tarjetas de créditos, cuentas por cobrar clientes, servicios y otros pagos anticipados, cuentas por pagar proveedores y asesor tributario.
4. Debido a la naturaleza de los registros contables y el alcance de nuestro trabajo, el que no incluyó una revisión detallada para probar la razonabilidad de ciertos saldos iniciales con respecto a los estados financieros del ejercicio económico 2019, no nos fue posible determinar la comparabilidad y los efectos, si los hubiere. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 no fueron auditados por cuanto no existía la obligatoriedad para hacerlo en dicho periodo.
5. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **GONAV S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

+593 4 263 8022

+593 9 97 964 699

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y  
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,  
Torre B, Piso 6, Oficina 634

A la Junta de Accionistas de:  
**GONAV S. A.**  
Guayaquil, 01 de septiembre del 2020

### Asuntos que requieren énfasis

6. Los estados financieros de la compañía **GONAV S.A.**, cortados al 31 de diciembre del 2019, no reflejan ningún probable efecto relacionado con la pandemia denominada COVID-19, declarada como tal por la Organización Mundial de Salud (OMS) el 11 de marzo del 2020. Como consecuencia de lo anterior, el gobierno ecuatoriano dispuso la emergencia sanitaria y reemplazó temporalmente la jornada de trabajo presencial por el sistema de teletrabajo, garantizando el funcionamiento de actividades esenciales.

### Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

7. La Administración de **GONAV S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de **GONAV S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
9. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **GONAV S.A.**

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

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar incorrecciones materiales cuando existan. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

+593 4 263 8022  
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y  
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,  
Torre B, Piso 6, Oficina 634



A la Junta de Accionistas de:  
**GONAV S. A.**  
Guayaquil, 01 de septiembre del 2020

11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantuvimos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:
- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
  - Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
  - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
  - Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en funcionamiento y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en funcionamiento.
  - Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos responsables de nuestra opinión de auditoría.

+593 4 263 8022  
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquin Orrantia SG-1 y  
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,  
Torre B, Piso 6, Oficina 634



AUDITORÍA & CONSULTORÍA



A la Junta de Accionistas de:  
**GONAV S. A.**  
Guayaquil, 01 de septiembre del 2020

12. Nos comunicamos con la administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
13. También proporcionamos a la administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
14. A partir de las comunicaciones con la administración de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

#### Otros asuntos

15. Nuestra opinión adicional, de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **GONAV S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, se emitirá por separado.

  
Acman Cia. Ltda.  
SC-RNAE-2 No. 472



**Daniel Martinez P.**  
Socio  
Registro Profesional 23.251

**GONAV S. A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	5,128	5,993
Cuentas por cobrar clientes	7	176,385	190,994
Cuentas por cobrar a relacionadas	8	328,946	-
Servicio y otros pagos anticipados	9	241,885	-
Activos por impuestos corrientes	10	81,892	36,901
<b>Total activo corriente</b>		<b>834,236</b>	<b>233,888</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Maquinarias y equipos, neto	11	1,121,020	1,118,999
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1,121,020</b>	<b>1,118,999</b>
<b>Total activo</b>		<b>1,955,256</b>	<b>1,352,887</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar	12	264,723	56,826
Otras obligaciones corrientes	13	22,593	15,647
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>287,316</b>	<b>72,473</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar largo plazo	14	85,479	-
Obligaciones con instituciones financieras	15	554,136	337,779
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>639,615</b>	<b>337,779</b>
<b>Total de pasivo</b>		<b>926,931</b>	<b>410,252</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	16	100,000	4,000
Aportes para futuras capitalizaciones		-	6,000
Reservas	18	1,986	1,986
Resultados acumulados	19	926,339	930,649
<b>Total patrimonio</b>		<b>1,028,325</b>	<b>942,635</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>1,955,256</b>	<b>1,352,887</b>

  
**Ing. Daisy Ávalos Bustos**  
Gerente General

  
**CPA. César Aguiar Villacrés**  
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

**GONAV S. A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>			
Ingresos por alquiler y transporte	20	1,578,072	1,038,997
<b>Total de ingresos de actividades ordinarias</b>		<b>1,578,072</b>	<b>1,038,997</b>
(-) Costos de ventas	21	655,474	489,547
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>922,598</b>	<b>549,450</b>
(-) Gastos de operación			
Gastos de administración y ventas	22	816,905	413,509
(-) Gastos no operacionales	23	74,298	31,628
<b>Ganancia antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>31,395</b>	<b>104,313</b>
(-) Participación trabajadores		4,709	15,647
(-) 25% Impuesto a la renta	24	30,996	26,303
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>(4,310)</b>	<b>62,363</b>
<b>Utilidad básica por acción</b>	17	<b>(0.043)</b>	<b>15.591</b>

  
 Ing. Daisy Avalos Bustos  
 Gerente General

  
 CPA. César Aguilar Villacrés  
 Contador General

Vea notas a los estados financieros.

GONAV S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital	Reservas			Resultados acumulados			Total
		Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva facultativa	Superávit por revaluación de inversiones	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio	
Saldo al 01 de enero del 2018	4,000	6,000	989	997	-	93,515	82,171	187,672
Transferencia utilidad año anterior	-	-	-	-	-	82,171	(82,171)	-
Revalúo de barcazas	-	-	-	-	692,600	-	-	692,600
Utilidad del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	-	62,363	62,363
Saldo al 31 de diciembre del 2018	4,000	6,000	989	997	692,600	175,686	62,363	942,635
Transferencia utilidad año anterior	-	-	-	-	-	62,363	(62,363)	-
Aumento del capital	56,000	(6,000)	-	-	-	-	-	90,000
Pérdida del ejercicio 2019	-	-	-	-	-	-	(4,310)	(4,310)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	100,000	-	989	997	692,600	238,049	(4,310)	1,028,325

  
Ing. Daysi Ávalos Bustos  
Gerente General

  
CPA. César Aguiar Villacrés  
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

GONAV S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>(Disminución)/Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>(865)</b>	<b>(5,372)</b>
<b>Flujos de Efectivo Procedentes de Actividades de Operación</b>	<b>141,782</b>	<b>(5,372)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>1,401,687</b>	<b>907,003</b>
Cobros por las ventas de bienes y prest. de servicios	1,401,687	907,003
<b>Clases de pagos</b>	<b>(1,259,905)</b>	<b>(911,359)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(922,377)	(580,445)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(337,528)	(330,914)
Impuestos a las ganancias pagados		(1,016)
<b>Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Inversión</b>	<b>(63,358)</b>	<b>-</b>
Adquisiciones de maquinarias y equipos	(63,358)	-
<b>Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Financiación</b>	<b>(79,289)</b>	<b>-</b>
Financiación por préstamos	(33,214)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(46,075)	-
<b>(Disminución)/Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>(865)</b>	<b>(5,372)</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>5,993</b>	<b>11,365</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo</b>	<b>5,128</b>	<b>5,993</b>

  
Ing. Daisy Ávalos Bustos  
Gerente General

  
CPA. César Aguiar Villacrés  
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

**GONAV S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	31,395	104,313
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</b>	<u>(94,110)</u>	<u>(38,736)</u>
Ajustes por gasto de depreciación	(58,406)	(38,736)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(30,995)	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(4,709)	-
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>	<u>204,497</u>	<u>(70,949)</u>
Incremento en cuentas por cobrar clientes	314,337	-
Incremento/(Disminución) en otros activos	234,810	(70,949)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(198,279)	-
(Disminución) en otros pasivos	(146,371)	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<u>141,782</u>	<u>(5,372)</u>

  
**Ing. Daysi Avalos Bustos**  
Gerente General

  
**CPA. César Aguilar Villacrés**  
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

## **GONAV S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

#### **1. - INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y objeto social**

**GONAV S.A.** se constituyó en Guayaquil-Ecuador, el 12 de octubre de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de marzo de 2005. El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años y su objetivo principal es dedicarse al transporte por vía acuáticas, alquiler de embarcaciones de placer con tripulación para el transporte marítimo.

La compañía tiene su domicilio legal en el edificio Los Arcos Plaza 1, piso: 4, oficina: 403, carretero: vía a Samborondón, kilómetro: 1.5.

El Registro Único de Contribuyente de la Compañía es 0992394706001, siendo su actividad económica principal actividades de operadores portuarios y de transporte marítimo de personal y de carga.

##### **1.2 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, fueron emitidos con la autorización del gerente general de la Compañía 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. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

##### **2.1 Bases de preparación**

**Preparación de los estados financieros.** Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. En la nota de Estimaciones y Criterios Contables Significativos, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio y que son significativas para los estados financieros.

**GONAV S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

<b><u>Normas</u></b>	<b><u>Aplicación obligatoria para ejercicios a partir de</u></b>
NIF 16 Arrendamientos	1 de enero del 2019

**Nuevas interpretaciones**

CINNIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019
---	---------------------

**Enmiendas a NIF's**

NIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero del 2019
NIC 10 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero del 2019
NIF 3 Combinación de negocios	1 de enero del 2019
NIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero del 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero del 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia:

<b><u>Nuevas normas</u></b>	<b><u>Aplicación obligatoria para ejercicios a partir de</u></b>
Marco conceptual (revisado)	1 de enero del 2020
NIF 17 Contratos de seguros	1 de enero del 2021

**Enmiendas a NIF's**

NIF 10 Estados financieros consolidados	*por determinar
---	-----------------

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

## **GONAV S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

### **2.3 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 expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica.

### **2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo**

Constituyen los fondos de inmediata disponibilidad de la compañía, saldo que mantiene en bancos locales.

Los sobregiros bancarios se clasifican como préstamos que devengan interés en el pasivo corriente, en caso de haberlos.

### **2.5 Activos y pasivos financieros**

#### **2.5.1. Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por cobrar, cuentas por cobrar relacionadas. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: cuentas y documentos por pagar, provisiones corrientes y cuentas por pagar relacionadas. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

#### **a. Cuentas por cobrar**

Son valores a cargo de clientes por venta de servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas con vencimiento menor a doce meses se clasifican como activo corriente. Se contabilizan a su valor nominal, deducido a su corto plazo de cobranza.

#### **b. Préstamos y cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

#### **c. Otras cuentas por cobrar empleados**

Corresponden a los préstamos y anticipos de remuneraciones otorgados a los empleados de la compañía.

## **GONAV S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

##### **d. Cuentas por cobrar a relacionadas**

Estas cuentas corresponden a los valores entregados y pagos realizados a cuenta de empresas relacionadas. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal, el cual no difiere significativamente de su costo amortizado, no devenga intereses y no se encuentran documentadas.

##### **e. Cuentas y documentos por pagar**

Son obligaciones por adquisición de bienes y servicios a proveedores para el desenvolvimiento normal de la compañía. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

##### **f. Obligaciones con instituciones financieras**

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incluidos en la transacción; posteriormente se miden al costo amortizado; los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando las tasas de interés pactadas.

#### **2.5.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior**

##### **Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de 'valor razonable a través de pérdidas y ganancias' y este es significativo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### **Medición posterior**

###### **a. Cuentas por cobrar**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

## GONAV S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

#### **b. Pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses.

Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses.

Otras cuentas por pagar: Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal.

#### **c. Deterioro de activos financieros**

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Administración de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra en el Estado del Resultado Integral en el periodo en que se producen.

En opinión de la Administración de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

#### **d. Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.6 Maquinarias y equipos, neto**

Las propiedades, planta y equipo se presentan inicialmente al costo y están presentados netos de la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiera.

## GONAV S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

El costo inicial de las propiedades comprende su precio de adquisición o cualquier costo atribuible para que el activo esté listo para ser usado, y todos los costos directamente relacionados para poner dichos activos en operación, el estimado inicial de la obligación de rehabilitación y los costos de financiamiento para los proyectos de construcción a largo plazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Cuando los componentes significativos de los equipos requieran ser reemplazados, la Compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, cuando se efectúa una inversión de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gastos en el estado de resultado a medida que se incurran.

Cuando una parte de estos activos se venden o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso o gasto.

Los costos subsiguientes atribuidos a los bienes de propiedad, planta y equipo se capitalizan solo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se puedan medir confiablemente, caso contrario se imputan al gasto, en el periodo en que estos se incurren.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libro del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Posterior a su reconocimiento inicial, y de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y para presentar su valor razonable en especial de las Naves, aeronaves y barcasas, son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones son realizadas periódicamente, de tal forma que el valor que estén en libros no difiera sustancialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada ejercicio de cierre.

El resultado de las revaluaciones se reconoce en los resultados integrales, excepto si hubiere una disminución en libros de la revaluación que se registra en resultados del ejercicio.

El costo o valores revalorizados de equipos y vehículos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta.

Mantenimiento y reparaciones mayores. El costo de mantenimiento y reparación mayor incluyen el costo de reemplazo de partes de los activos y los costos de reacondicionamiento que se realizan periódicamente con el objeto de mantener la capacidad operativa del activo de acuerdo con sus especificaciones técnicas. Los gastos de mantenimiento mayores se capitalizan al reconocimiento inicial del activo como un componente separado del bien y se deprecian en el estimado del tiempo en que se requeriría el siguiente mantenimiento mayor.

## GONAV S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresión en dólares de E. U. A.)

Los porcentajes de depreciación son:

<u>Activos</u>	<u>%</u>
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Naves, aeronaves y barcas	5%

#### **2.7 Beneficios a los empleados**

Beneficios a corto plazo. Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- 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 ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- Vacaciones. Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Décimos tercer y cuano sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **2.8 Reserva legal**

De conformidad con el artículo 279 de la Ley de Compañías, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinados formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **2.9 Reserva facultativa**

La Ley de Compañías vigente, permite construir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General de Accionistas.

#### **2.10 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios se reconocen en el período en el que se presta el servicio por preferencia en el grado de realización de la transacción específica. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

## GONAV S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

#### **2.11 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

#### **3. - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en las experiencias históricas y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

##### Impuesto a la renta

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo con las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

##### Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

#### **4. - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS**

##### **4.1 Factores de riesgo financieros**

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la gerencia general, presidencia y contador general. La compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

## GONAV S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

##### a. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta.

El riesgo de crédito de la Compañía se refiere en la incapacidad de los clientes de poder cumplir con sus créditos otorgados, en la medida que estos hayan vencido.

##### b. Riesgo de Liquidez

La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de obligaciones bancarias.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades de préstamos bancarios adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

##### c. Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la compañía no se ve afectada por este riesgo.

##### d. Riesgo de Tipo Operacional

El manejo de las cuentas bancarias ha sido asignado exclusivamente a personas designadas por los accionistas, mediante este tipo de restricciones, la Administración espera mitigar los riesgos asociados con malversación de fondos y utilización de flujos no autorizados.

##### e. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia.

##### f. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente.

**GONAV S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares de E. U.A.)

Consistente con el segmento de industria, 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 cuentas y documentos por pagar, obligaciones con instituciones financieras, provisiones por pagar y valores emitidos) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total deudas con terceros	904,338	394,606
(-) Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(9,128)</u>	<u>(5,993)</u>
(-) Deuda neta	899,210	388,613
(+) Total patrimonio neto	<u>1,028,325</u>	<u>942,835</u>
(=) Capital total	1,927,535	1,331,248
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>47%</b>	<b>29%</b>

El ratio de endeudamiento ideal se sitúa entre el 40% y 60%.

**5. - INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Categorías de instrumentos financieros. La Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	5,128	-	5,993	-
Cuentas por cobrar clientes	<u>176,385</u>	-	<u>190,994</u>	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>181,513</u>	-	<u>196,987</u>	-
<b>Pasivos financieros</b>				
Cuentas y documentos por pagar	264,723	85,479	56,826	-
Obligaciones con instituciones financieras	-	<u>554,136</u>	-	<u>337,779</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>264,723</u>	<u>639,615</u>	<u>56,826</u>	<u>337,779</u>

**GONAV S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**6. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	3,444	-
Instituciones financieras privadas (1)	1,684	5,993
<b>Total</b>	<b>5,128</b>	<b>5,993</b>

(1) Instituciones financieras privadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Bancos locales</u>		
Banco del Pacifico	-	4,174
Banco Pichincha	1,479	1,439
Banco Produbanco	205	380
<b>Total</b>	<b>1,684</b>	<b>5,993</b>

**7. - CUENTAS POR COBRAR**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	176,385	190,994
<b>Total</b>	<b>176,385</b>	<b>190,994</b>

**8. - CUENTAS POR COBRAR A RELACIONADAS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Daysi Janeth Avalos Buslos	50,505	-
Pilot Transport Marine Pilotmarine S.A.	108,757	-
Comercializadora Gonavsa Export Gonavsaexp S.A	100,899	-
Cuentas por cobrar a accionistas	68,785	-
<b>Total</b>	<b>328,946</b>	<b>-</b>

Estas cuentas no se encuentran documentadas, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

**9. - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores	241,885	-
<b>Total</b>	<b>241,885</b>	<b>-</b>

La compañía no dispone de documentos de respaldos tales como contratos, pagaré o letras de cambios.

**GONAV S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**10. - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario – IVA	76,630	36,468
Crédito tributario – IR	-	433
ISD	5,262	-
<b>Total</b>	<b><u>81,892</u></b>	<b><u>36,901</u></b>

**11. - MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

Los movimientos correspondientes al año 2019 son los siguientes.

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Maquinarios y equipos	4,896	1,357	6,253
Muebles y enseres	11,768	2,746	14,514
Equipos de computación	660	1,124	1,784
Vehículos	41,598	-	41,598
Naves, aeronaves y barcasas	1,123,532	55,200	1,178,732
	<b><u>1,182,684</u></b>	<b><u>60,427</u></b>	<b><u>1,243,111</u></b>
Menos:			
Depreciación acumulada	(63,685)	(58,144)	(122,091)
<b>Total</b>	<b><u>1,118,999</u></b>	<b><u>2,283</u></b>	<b><u>1,121,020</u></b>

**12. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	107,606	56,926
Dr. Estrella	147,500	-
Anticipo de clientes	465	-
<u>Sobrogiro bancario</u>		
Banco del Pacífico	9,152	-
<b>Total</b>	<b><u>264,723</u></b>	<b><u>56,826</u></b>

**GONAV S. A.****NÓTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresión en dólares de F.U.A.)

**13. - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria (1)	5,832	-
Con el I.E.S.S (2)	6,064	-
Por beneficios de la ley de empleados (3)	1,087	-
Participación trabajadores por pagar	4,700	15,647
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	9,901	-
<b>Total</b>	<b><u>22,593</u></b>	<b><u>15,647</u></b>

(1) Con la administración tributaria

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
<u>Retenciones de Iva</u>				
Año 2018	-	787	-	787
Año 2019	-	7,245	(6,493)	1,752
<u>Retenciones en la fuente</u>				
Año 2018	-	313	-	313
Año 2019	-	7,536	(4,558)	2,980
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b><u>16,883</u></b>	<b><u>(10,051)</u></b>	<b><u>5,832</u></b>

(2) Con el I.E.S.S

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Aportes I.E.S.S.	-	48,263	(44,317)	3,936
Préstamo hipotecario	-	18,266	(16,577)	1,688
Préstamo quirografario	-	5,187	(4,788)	399
Extensión de salud por cónyuges	-	620	(579)	41
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b><u>72,325</u></b>	<b><u>(66,261)</u></b>	<b><u>6,064</u></b>

(3) Por beneficios de ley a empleados

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Fondos de reservas	-	8,784	(8,354)	420
Liquidaciones por pagar	-	3,317	(2,650)	667
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b><u>12,101</u></b>	<b><u>(11,014)</u></b>	<b><u>1,087</u></b>

**GONAV S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**14. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
José Zambrano	20.100	-
Rosa Bustos	17.000	-
Vicente Bustos	17.500	-
<u>Tarjetas de créditos</u>		
Pacificard	18.508	-
Diners Club	2.329	-
Visa Produbanco	10.042	-
<b>Total</b>	<b>85.479</b>	<b>-</b>

**15. - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Bancos Locales</u>		
Banco Guayaquil (1)	22,300	32,370
Banco Produbanco (2)	64,643	92,711
Banco Pichincha (3)	467,193	212,699
<b>Total</b>	<b>554,136</b>	<b>337,779</b>

**Banco Locales**

**(1) Banco Guayaquil**

- Operación 1, contratado el 23 de octubre del 2018, por un monto de US\$ 33,053.26 más intereses, tasa efectiva inicial del 9.78% anual, en pagos mensuales, con vencimiento del 7 de octubre del 2021.

**(2) Banco Produbanco**

- Operación 20200189779000 contratado el 14 de marzo del 2017, por un monto de US\$ 70,000.00 más intereses, tasa efectiva inicial del 11.83% anual, en pagos mensuales, con vencimiento del 16 de febrero del 2022.
- Operación 20200202121000 contratado el 16 de agosto del 2017, por un monto de US\$ 60,000.00 más intereses, tasa efectiva inicial del 11.83% anual, en pagos mensuales, con vencimiento del 24 de noviembre del 2021.

**GONAV S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**15. - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN**

(3) Banco Pichincha

- Operación 297463200 contratado el 27 de marzo del 2018, por un monto de US\$ 225,000.00 más intereses, tasa efectiva inicial del 11.23% anual, en pagos mensuales con vencimiento del 30 de mayo del 2023.

Operación 342794000 contratado el 11 de julio del 2019, por un monto de US\$ 308,000.00 más intereses, tasa efectiva inicial del 9.76% anual en pagos mensuales, con vencimiento del 12 de septiembre del 2024

**16. - CAPITAL SOCIAL**

El capital pagado al 31 de diciembre del 2019 fue de US\$100,000 y del 2018 fue de US\$4,000 compuesto de 100,000 y 4,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Total de acciones emitidas y distribuidas:

<u>Accionistas</u>	<u>No. acciones</u>			<u>Año 2019</u>	<u>%</u>
	<u>Año 2018</u>	<u>Transf.</u>	<u>Aumento de capital</u>		
Sandra Monserrate Bustos Inriago	1	(1)	-	-	
Daysi Jeneth Avalos Bustos	3,999	-	95,976	99,975	99.975
Fernando Andrés González García	-	1	24	25	0.025
<b>Total</b>	<b>4,000</b>	<b>-</b>	<b>96,000</b>	<b>100,000</b>	<b>100</b>

**17. - UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN**

La Utilidad por acción ordinaria por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación.

El número de acciones ordinarias será el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

A continuación, se muestra la utilidad por acción:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado del año - atribuible a los accionistas	(4,310)	62,363
Número de acciones	100,000	4,000
(Utilidad básica por acción)	<u>(0.043)</u>	<u>15.591</u>

**GONAV S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**18. - RESERVAS**

**18.1. Reserva legal**

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

**18.2. Reserva Facultativa**

La Ley de Compañías vigente, permite construir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General de Accionistas.

**19. - RESULTADOS ACUMULADOS**

La Resolución No. SC-ICI-CPAIFRS-G-11-007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas de reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición, deben ser transferidos al patrimonio a las cuentas de resultados acumulados, como subcuentas.

**20. - INGRESOS POR ALQUILER Y TRANSPORTES**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Alquiler de lancha	772,032	592,567
Transporte de carga	511,368	395,976
Transporte de personal	293,772	49,454
<b>Total</b>	<b><u>1,578,072</u></b>	<b><u>1,038,997</u></b>

**21. - COSTOS DE VENTAS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios a empleados	321,881	277,096
Suministros y materiales	179,566	94,257
Mantenimiento y reparaciones	95,621	79,458
Gastos de depreciación	58,406	38,736
<b>Total</b>	<b><u>655,474</u></b>	<b><u>489,547</u></b>

**GONAV S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**22. - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Combustibles y lubricantes	374,756	203,646
Mantenimiento y reparaciones	140,410	23,936
Seguros y reaseguros	65,475	43,280
Honorarios profesionales	57,220	45,647
Suministros y materiales	64,229	-
Transporte	49,911	2,546
Iva que se carga al costo	36,344	38,233
Gastos beneficios a empleados	19,015	-
Impuestos y contribuciones	5,556	1,421
Servicio de comisiones	2,920	-
Servicios por garaje y grúas	2,522	-
Gastos de gestión	2,480	197
Servicios públicos	767	549
Gastos de viaje	672	5,104
Publicidad y promociones	280	20
Otros gastos	4,346	48,331
	<b><u>816,805</u></b>	<b><u>413,509</u></b>

**23. - GASTOS NO OPERACIONALES**

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Gastos de financiamiento por préstamos	46,075	23,583
Comisiones bancarias	2,600	1,574
Otros gastos financieros	562	531
Gastos no deducibles financieros	25,061	-
Total	<b><u>74,298</u></b>	<b><u>31,628</u></b>

**24. - IMPUESTO A LA RENTA**

La tarifa para el ejercicio económico 2019 y 2018 es del 25%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

**GONAV S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**24. - IMPUESTO A LA RENTA, CONTINUACIÓN**

Determinación del impuesto a pagar:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Utilidad Contable</b>	<b>31,395</b>	<b>104,313</b>
(-) Participación utilidades trabajadores	4,709	15,647
(+) Gastos no deducibles locales	97,296	16,545
<b>(=) Base imponible para impuesto a la renta</b>	<b>123,962</b>	<b>106,211</b>
<b>Total impuesto causado</b>	<b>30,996</b>	<b>26,303</b>
Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	-	8,155
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio corriente	-	8,155
Impuesto a la renta causado, mayor al anticipo determinado	30,996	18,148
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	8,155
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal corriente	(26,095)	(26,736)
<b>(=) Total Impuesto a pagar</b>	<b>4,901</b>	<b>(433)</b>

En junio 06 del 2012 en el Registro Oficial No. 716, fue publicada la Circular NAC-DCECCGC12-00009 donde el Servicio de Rentas Internas, manifiesta que "de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo." "...y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de 'reverso de gastos no deducibles' para dichos efectos." y "En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente. ...".

**25. - SITUACION FISCAL**

La compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta; sin embargo, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustentan los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que, de existir revisiones posteriores, las observaciones que surjan no serían tan significativas.

**GONAV S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**26. - EVENTOS SUBSECUENTES**

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada mediante Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre del 2019 establece el pago de una contribución a las sociedades cuyos ingresos gravados al 31 de diciembre de 2018 superen el US\$1,000,000 y mediante la Resolución NAC-DGERCGC20-0000004 del 22 de enero de 2020 emitida por el Servicio de Rentas Internas, aclara que la contribución tiene carácter anual y corresponde a tres obligaciones de igual valor.

El valor de la contribución se establece mediante una tabla progresiva, que va desde 0,10% hasta el 0,20% del ingreso gravado; sin que supere el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, teniendo como referencia la declaración de impuesto a la renta del 2018; La contribución debe ser pagada hasta el 31 de marzo de los años 2020, 2021 y 2022, respectivamente y no puede considerarse como crédito tributario ni como gasto deducible en los años de pago.

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de Salud (OMS), declaró pandemia a la enfermedad denominada COVID-19. Como consecuencia de lo anterior, el gobierno ecuatoriano dispuso la emergencia sanitaria y reemplazó temporalmente la jornada de trabajo presencial por el sistema de teletrabajo, garantizando el funcionamiento de actividades esenciales.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos adicionales que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

  
\_\_\_\_\_  
**Ing. Daysi Avalos Bustos**  
**Gerente General**

  
\_\_\_\_\_  
**CPA. Cesar Aguiar Villacrés**  
**Contador General**