CITI TUG S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

CITI TUG S.A.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en febrero 6 del 2006, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registrador Mercantil el 1 de febrero del 2006. Su actividad principal es la planificación, almacenamiento y distribución de prestar servicios de operadores portuarios de buque, de carga y actividades conexas en los puertos. La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992441631001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 31 del 2018. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico (costo atribuido), para las propiedades y equipos.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de los servicios y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias o importación de los productos; así como de los bienes y servicios recibidos.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **Obligaciones financieras**.- Están registradas a su valor razonable. Posteriormente son contabilizadas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargos a los resultados del ejercicio.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: crédito, liquidez, capital e interés. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Crédito**.- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Compañía considera que el riesgo de crédito es moderado, debido a que implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial y mantiene una cartera de clientes diversificada.
- **Liquidez**.- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, manteniendo reservas financieras y conciliando los perfiles de activos y pasivos financieros.
- **Capital**.- Es el riesgo de atender sus compromisos de estructura de capital de manera de asegurar y alcanzar el propósito para mantenerse en el mercado, destinados en la optimización de los beneficios otorgados por los accionistas por medio de la maximización de los saldos de la deuda y del patrimonio. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de capital mediante el análisis y revisión de los costos de capital y de los riesgos asociados a las clases de capital.
- **Interés**.- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo, corresponden a las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas, realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del año.

Servicios y otros pagos anticipados.- Están registrados conforme a las fechas de los desembolsos. Los anticipos a proveedores, son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos. Las pólizas de seguros son amortizadas en línea recta considerando su plazo de vigencia.

Propiedades y equipos.- Están registrados al costo, excepto el remolcador que se encuentra registrado a un avalúo practicado por un perito independiente inscrito y calificado ante la Superintendencia de Compañías. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

Activos	Tasas
Naves	5%
Maquinarias y herramientas	10%
Equipos, muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33.33%

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Las vidas útiles estimadas, valores residuales y métodos de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Superávit por valuación.- El saldo es originado por el ajuste a valor de mercado del remolcador. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada el 28 de octubre del 2011, establece que el saldo acreedor puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas, en la medida que el activo revaluado sea utilizado, sin embargo se transferirá cuando se produzca la baja o la enajenación del mismo.

Reserva legal.- La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce las ventas, como ingresos de actividades ordinarias los transporte marítimo y cabotaje, cuando se hayan cumplido los criterios de transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y de los beneficios de propiedad de los productos, como consecuencia de la contraprestación a la que la Compañía, espera tener derecho, a cambio de la venta de los servicios. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Intereses financieros.- De conformidad con la NIC 39 denominada "Instrumentos Financieros", la Compañía reconoce en el estado de resultados integrales los intereses devengados por los préstamos financieros, emisión de papel comercial y obligaciones financieras, durante el ejercicio económico.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva,

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar,

Uso de estimaciones. - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Bancos	961
Caja	<u>150</u>
Total	<u>1,111</u>

Bancos. - Al 31 de diciembre de 2017, representan principalmente depósitos mantenidos en bancos locales, los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Cientes exterior	53,009
<u>Partes relacionadas</u>	
Citikold S.A.	293,720
Otros cuentas por cobrar	<u>3,017</u>
Total	<u>349,746</u>

Cientes. - Al 31 de diciembre de 2017, representan facturas por cobrar por servicios prestados. Estas cuentas por cobrar no generan intereses y vencen aproximadamente en 30 días

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017, representan principalmente importes entregados a varios proveedores de bienes y servicios por US\$. 77,840, los cuáles son liquidados al momento de la entrega del bien.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

(Dólares)

6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)**

Impuestos al valor agregado	85,821
Retenciones en la fuente	14,430
Impuesto a la Salida de Divisas	17,481
Retenciones de IVA	<u>12,927</u>
Total	<u>130,659</u>

Impuesto al valor agregado.- Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a impuesto generado en las compras de bienes y servicios y que es compensado en las declaraciones mensuales tributarias.

Retenciones en la fuente.- Al 31 de diciembre de 2017, representan retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, las mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente, pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses, en el impuesto a la renta que cause el ejercicio corriente o los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto

8. **PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Naves	2,893,175
Equipos de repuestos	59,159
Equipos de computación	47
Equipos de comunicación	10,755
Equipos de oficina	<u>1,153</u>
Total	2,964,289
(-) Depreciación acumulada	<u>(3,184)</u>
Saldo al final del año	<u>2,961,105</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

Saldo inicial	0
Adiciones	574,177
Avalúo	2,390,112
Depreciación	<u>(3,184)</u>
Saldo final	<u>2,961,105</u>

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2017, representan principalmente la adquisición del remolcador Esperanza 1 por US\$. 400,000 y compra de repuestos por US\$. 59,159.

Reserva por valuación.- Representa incremento en el valor en libros del remolcador a valor de mercado, establecido mediante avalúo realizado en noviembre del 2017 por la Ing. Oscar Noé Vargas, perito valuador calificado ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador con el Registro No. 2-384. El referido informe hace referencia a la valoración del remolcador Esperanza I, la misma que fue realizada partiendo de su valor nominal a través de su valor como nuevo del astillero, posteriormente se determinó su valor actual aplicando factores de tendencia y depreciación, finalmente al avalúo se consideró los costos de mantenimiento. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía se encuentra tramitando una declaración juramentada ante Notario Público, sobre la existencia del remolcador, su estado de conservación, así como su correcta valuación a valor de mercado.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Cuentas por pagar proveedores	57,795
Otras cuentas por pagar	<u>31,156</u>
Total	<u>88,951</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2017, representan importes por cancelar a varios proveedores. Estas cuentas por pagar no devengan interés y tienen vencimiento entre 30, 60 y 90 días.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
<u>Obligaciones tributarias:</u>	
Retenciones a la fuente del impuesto a la renta	1,053
Impuesto a la renta causado	899
Retenciones de IVA	1,295
IVA cobrado	<u>18,467</u>
Subtotal	<u>21,714</u>
<u>Beneficios sociales:</u>	
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	1,769
Fondos de reserva	115
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	1,063
Vacaciones	3,798
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>517</u>
Subtotal	<u>7,262</u>
<u>Otras obligaciones:</u>	
Aportes y Prestamos al IESS	<u>2,145</u>
Total	<u>31,121</u>

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	199
Más: Provisión	15,683
Menos: Pagos	<u>(8,620)</u>
Saldo al final del año	<u>7,262</u>

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

Cuentas por pagar relacionadas	718,453
Proveedores del exterior	<u>15,683</u>
Total	<u>7,262</u>

11. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)**

Cuentas por pagar relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2017, representan importes por cancelar a Citikold S.A., por préstamo para la adquisición del remolcador y gastos de activación. Esta cuenta por pagar no devenga interés y no tiene fecha de vencimiento.

12. **PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre de 2017, están representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, de las cuales el 75.00% pertenece al Sr. Manuel Game Loaiza (Ecuatoriano) y el 25.00% a la Sra. Lorena Triviño Barona (Ecuatoriana).

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000536 del SRI publicada en el Registro Oficial No. 919 de enero 10 de 2017, aplicable para el ejercicio fiscal 2017, y la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del SRI, publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012 (Reformada por la Resolución No. NAC-DGRERCGC13-00059, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 892 de febrero 15 de 2013), aplicable para el ejercicio fiscal 2016, requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria el Anexo de Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la Empresa. En cumplimiento al referido requerimiento legal, la Compañía remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2017 en febrero 24 de 2018.

Utilidad básica por acción.- Ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas comunes entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante los ejercicios económicos 2017.

13. **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Sueldos y beneficios sociales	136,448
Otros Gastos de personal	82,238
Servicios básicos	3,292
Honorarios profesionales	79,570
Suministros y Materiales	7,306
Impuestos y contribuciones	5,799
Depreciaciones y amortizaciones	34,833
Gastos varios	<u>72,790</u>
Total	<u>422,276</u>

14. **PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones fiscales:

	(Dólares)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	3,448
(-) Participación de empleados (15%)	<u>(517)</u>
Subtotal	2,931

14. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Mas/Menos:

(+) Gastos no deducibles	3,616
(-) Amortización de pérdidas	<u>2,458</u>
Base de cálculo	<u>4,089</u>
Tasa aplicable: 22%	<u>899</u>

(Dólares)

Determinación del pago mínimo del impuesto a la renta

Anticipo de impuesto calculado	0
22% de impuesto a la renta	<u>899</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 22% del impuesto a la renta)	<u>899</u>

Al 31 de diciembre de 2017, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2014 al 2016, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

15. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido reclasificados para propósito de presentación de informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

16. LEGISLACION FISCAL APROBADA

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de diciembre 29 de 2017, fue publicada la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. Un resumen de los principales aspectos de la nueva Ley es mencionado a continuación:

- Aumento de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25% y del 25% al 28%.
- Reducción de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y para exportadores habituales que conserven o incrementen el empleo.
- Probabilidad de suscribir contratos de inversión que garanticen la tarifa general aplicable a sociedades para sujetos pasivos que se dediquen a minería metálica a gran escala y mediana escala, industrias básicas y otras sociedades que contribuyan al cambio de la matriz productiva.
- Dedución del impuesto a renta adicional por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria consideradas microempresas.
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Cambio en las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales.

16. LEGISLACION FISCAL APROBADA (Continuación)

- Devolución del ISD para exportadores habituales, para importación de materia primas, insumos y bienes de capital para ser incorporados en proceso productivos de bienes que se exporten.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- Las resoluciones administrativas de reclamos, sancionatorio o recursos de revisión, llevarán implícita la orden de cobro.
- El concepto de obligación aduanera y de las normas que rigen su exigibilidad, ha sido modificado.
- El término para resolver reclamos de impugnación en materia aduanera, ha sido modificado a 120 días.
- Se considera Delito Aduanero, la sobrevaloración o subvaloración de la mercadería.
- Disminución del monto para las transacciones de bancarización que superen los US\$. 1,000 (hasta diciembre 28 de 2017, fue US\$. 5,000).

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 30 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.