

MIDDEN VAN DE WERELD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

MIDDEN VAN DE WERELD S.A.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 21 de septiembre del 2006 inscrita en el Registro Mercantil mediante resolución número SC.IJ.DJC.Q.00.006437 de la Notaría 28 del cantón Guayaquil con fecha 12 de septiembre del 2006

OBJETO SOCIAL: La compañía se podrá dedicar a la prestación de los servicios integrales de operaciones marítimas para el manejo y administración de buques

PLAZO DE DURACION: Se concede un plazo social de 100 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 21 de septiembre del 2006.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Ecuador-Guayas-Guayaquil Av. Francisco de Orellana Edificio Blue Towers Piso 11. (Ref. Junto al Hotel Marriot)

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Guayaquil con RUC: 0992477342001

.REGISTRO DE CAPITAL:

Según escritura del 21 de septiembre del 2006, inscrita en el Registro Mercantil mediante resolución número 18595 de la Notaría 28 del cantón Guayaquil con fecha 21 de septiembre del 2006, se registra el capital con aporte de los Socios, el capital es de \$ 800.00 dividido en 800 participaciones de un dólar (\$1,00) cada una.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico, aunque modificado por el cambio de políticas contables en el tratamiento de los Activos Fijos.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen en la valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2016.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2016 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 13 de enero del 2017. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- Monto de activos inferiores a 4 millones*
- Ventas brutas de hasta 5 millones*
- Tengan menos de 200 trabajadores*

2.2. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente y posteriormente se extiende a la Junta de Socios que aprueban los balances.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.4. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2016.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2016, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo (NOTA 1)

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo y cheques en caja recaudación, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, los valores

en tránsito producto de cobros a clientes y otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

La cuenta “bancos” está conciliada al 31 de diciembre del 2016.

	2016	2015
Caja Chica	\$ 283.18	\$ 400,00
Caja Recaudación	\$ 3,977.61	\$ 5.404,02
Banco del Pacifico Cta. 503042-0	\$ 110,322.23	\$ 81.571,06
TOTAL	\$ 114,583.02	\$ 87.375,08

3.2. Activos Financieros (NOTA 2)

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenedos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por perdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Las cuentas por cobrar clientes en el año 2016 cierran con saldos que se cancelan a corto plazo, máximo en un periodo de treinta días. Por tanto no se realiza provisión para incobrables debido a que la antigüedad de los saldos por cobrar es a treinta días

	2016	2015
Clientes		
Cuentas por Cobrar	\$ 121,731.36	\$ 60,999.81
Otras Cuentas por cobrar Locales		
Prestamos Empleados	\$ 1,136.32	\$ 511.21
Cuentas por Liquidar	\$ 47,708.59	\$ 37,243.92
Anticipo Proveedores	\$ -	\$ 400.00
Préstamo Temporal Seatrade	\$ -	\$ 19,190.00
TOTAL	\$ 170,576.27	\$ 118,344.94

3.3. Activos por Impuestos Corrientes (NOTA 3)

Las cuentas de activos por impuestos corrientes comprenden: Retenciones de Iva efectuadas por los clientes durante el periodo fiscal valor que esta conciliado con el formulario 104 de diciembre 2016. Retenciones en la fuente efectuados por clientes y figuran como valores a devengarse con el pago del impuesto a la renta del ejercicio 2016

	2016	2015
Retenciones de Iva	\$ 94,624.34	\$ 58,347.61
Iva Credito Tributario	\$ -	\$ 553.76
Retenciones en la Fuente	\$ 11,758.22	\$ 10,186.08
	\$ 106,382.56	\$ 69,087.45

3.4. Propiedad Planta y Equipo (NOTA 4)

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual.

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

	2016	2015
Muebles y Enseres	\$ 19.757,29	\$ 19.757,29
Deprec. Muebles y Enseres	\$ -7.193,42	\$ -5.988,96
Subtotal	\$ 12.563,87	\$ 13.768,33
Equipo de Oficina	\$ 590,00	\$ 590,00
Deprec. Acum. Equipo de Oficina	\$ -92,96	\$ -39,87
Subtotal	\$ 497,04	\$ 550,13
Licencia Sistema Contable	\$ 3.210,00	\$ -
Deprec. Acum. Sistema Contable	\$ -210,63	\$ -
Subtotal	\$ 2.999,37	\$ -
Equipo de Computacion	\$ 29.155,46	\$ 21.030,98
Deprec. Acum. Equipo de	\$ -15.771,54	\$ -14.033,31
Subtotal	\$ 13.383,92	\$ 6.997,67
Equipo de Comunicación	\$ 2.254,00	\$ 2.254,00
Deprec. Acumul.mEquipo de	\$ -1.378,10	\$ -1.242,86
Subtotal	\$ 875,90	\$ 1.011,14
Vehículos	\$ 56.990,00	\$ 56.990,00
Deprec. Acumul. Vehículo	\$ -52.419,40	\$ -42.161,20
Subtotal	\$ 4.570,60	\$ 14.828,80
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ 34.890,70	\$ 37.156,07

3.5. Otros Activos No Corrientes (NOTA 5)

Corresponden a valores en garantía por arriendo cuyo saldo corresponde al año 2014 y se mantiene en el 2016.

	2016	2015
Depósitos en Garantía	\$ 4,478.39	\$ 4,478.39
TOTAL	\$ 4,478.39	\$ 4,478.39

3.6. Pasivos Corrientes (NOTA 6)

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado. Un resumen a continuación:

Las Cuentas y Documentos por Pagar representan de proveedores de acuerdo al anexo que se adjunta a los estados financieros.

En el rubro Otros Obligaciones Corrientes se agrupan:

Impuesto a la Renta por Pagar que registra la provisión del 22% a pagar en el año 2017. Obligaciones con el IESS están debidamente conciliadas. Otros Pasivos por Beneficios a Empleados; representan todas las provisiones por los beneficios sociales pendientes de pago. Cuentas por Pagar al SRI son valores por impuestos del mes de diciembre 2017 a pagarse en enero 2017

Otros valores por Liquidar que representan valores de cheques reingresados por caducidad y otros que se liquidan dentro de los 30 días posteriores.

		2016	2015
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar		\$ 65.719,38	\$ 21.779,22
Otras Obligaciones Corrientes			
	Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 19.370,62	\$ 15.698,57
	Utilidades 15% Empleados	\$ 15.370,50	\$ 12.227,44
	Obligaciones con el IESS	\$ 4.971,03	\$ 3.686,59
	Pasivos por beneficios a empleados	\$ 5.769,00	\$ 8.972,64
	Cuentas por pagar SRI	\$ 2.261,33	\$ 8.570,69
Anticipo de Clientes		\$ 774,00	\$ 1.046,29
Otros Pasivos		\$ 4.805,97	\$ 320,28
TOTAL PASIVOS		\$ 119.041,83	\$ 72.301,72

3.7. Patrimonio (NOTA 7)

La Compañía inicio su actividad con un capital de 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de \$1,00 cada una, dato que se mantienen en este ejercicio fiscal.

En cuanto a la reserva legal no se realiza incremento alguno en el año 2016 puesto que la compañía ha cumplido con el requisito establecido por la Ley de Compañías del Ecuador que requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Los resultados acumulados incluyen resultados de años anteriores. Un resumen del Patrimonio, es como sigue:

	2016	2015
Capital Social	\$ 800,00	\$ 800,00
Reserva Legal	\$ 4.384,32	\$ 4.384,32
Reserva Facultativa	\$ 59.335,69	\$ 59.335,69
RESULTADOS ACUMULADOS		
Utilidades Acumuladas 2009	\$ 19.998,25	\$ 19.998,25
Utilidades Acumuladas 2010	\$ 21.614,68	\$ 21.614,68
Utilidades Acumuladas 2011	\$ 28.885,96	\$ 28.885,96
RAPAPV-NIIF PYMES (transición 2011)	\$ 9.964,95	\$ 9.964,95
Utilidades Acumuladas 2013	\$ 45.566,13	\$ 45.566,13
Utilidades Acumuladas 2015	\$ 53.590,23	\$ -
RESULTADOS DEL EJERCICIO ACTUAL	\$ 67.728,90	\$ 53.590,23
TOTAL	\$ 311.869,11	\$ 244.140,21

3.8. Resultados del Ejercicio (NOTA 8)

Para el período cerrado al 31 de diciembre del año 2016, la tasa impositiva tributaria se mantiene en el 22% al igual que en el año 2015. Esta tarifa se aplicará después de calcular el 15% de la participación a trabajadores.

A continuación, un detalle del cálculo de la utilidad del ejercicio para el año 2015 y 2016:

	2016	2015
Resultado antes de Impto.Rta.y 15%	\$ 102.470,02	\$ 81.516,24
(-) 15% Participación Trabajadores	\$ -15.370,50	\$ -12.227,44
Resultado antes de Impto.Rta.	\$ 87.099,52	\$ 69.288,80
(+) Gastos No Deducibles	\$ 948,76	\$ 2.068,34
Base Gravable para Impuesto a la	\$ 88.048,28	\$ 71.357,14
Impuesto a la Renta del 22%	\$ -19.370,62	\$ -15.698,57
Utilidad del Ejercicio después de 15% Trabajadores y 22% Impto.Rta.	\$ 67.728,90	\$ 53.590,23

3.9. Reconocimiento de Ingresos (NOTA 9)

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir y se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones. Los ingresos están soportados por las facturas de servicios prestados por la compañía como actividad principal a clientes locales y del exterior, menos descuentos y anulaciones; además de los reembolsos solicitados por concepto de intermediación por gastos de nuestros clientes cuando lo requieren. A continuación un resumen de los ingresos:

	2016	2015
INGRESOS		
Servicio Exterior T 0%	\$ 306.600,50	\$ 272.951,00
Servicio Local T 12%	\$ 617.419,01	\$ 514.849,59
Ingresos Reembolso Gastos	\$ 80.228,49	\$ -
Otros Ingresos	\$ 250,00	\$ 757,11
(-) Notas de Credito	\$ -15.359,00	\$ -
TOTAL	\$ 989.139,00	\$ 788.557,70

3.10. Reconocimiento de Gastos (NOTA 10)

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Un detalle de los gastos durante el año 2015 y 2016 según el detalle adjunto. Los valores de los gastos del personal concuerdan con los datos presentados en el anexo de relación de dependencia. Un resumen de este rubro es como sigue:

	2016	2015
Sueldos, salarios y otras remuneraciones	\$ 201.414,08	\$ 195.986,36
Beneficios Sociales	\$ 57.763,32	\$ 59.285,32
Aporte Patronal	\$ 40.354,10	\$ 35.875,87
Honorarios profesionales	\$ 16.244,51	\$ 14.015,57
Arrendamientos	\$ 29.877,00	\$ 28.644,00
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 14.309,30	\$ 3.479,93
Combustibles y Lubricantes	\$ 3.278,19	\$ 2.802,89
Promoción y Publicidad	\$ 628,50	\$ 3.435,65
Suministros, materiales y repuestos	\$ 6.222,41	\$ 5.609,26
Transporte	\$ 64.885,60	\$ 61.896,76
Seguros y Reaseguros	\$ 4.606,95	\$ 11.855,37
Gastos de Gestión	\$ 22.169,05	\$ 9.480,70
Cuotas, Impuestos y contribuciones	\$ 26.171,78	\$ 2.709,54
Gastos de Viaje	\$ 36.584,04	\$ 55.667,96
Iva al Gasto	\$ -	\$ 1.786,61
Depreciaciones	\$ 13.599,85	\$ 12.539,14
Servicios Básicos	\$ 25.036,72	\$ 2.998,00
Otros	\$ 5.436,06	\$ 198.972,53
Reembolsos de Gastos	\$ 80.228,49	\$ -
Gastos de Venta y Operación	\$ 236.910,89	\$ -
Gastos Financieros	\$ 948,14	\$ -
TOTAL	\$ 886.668,98	\$ 707.041,46

3.11. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.12. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

3.13. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 14 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.



Mery Patricia Calapaqui Ch.
Reg. CPA 17-4015
RUC 1719621581001