

CARIBEAN & PACIFIC TUGS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Con el informe de los auditores independientes)

CARIBBEAN & PACIFIC TUGS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

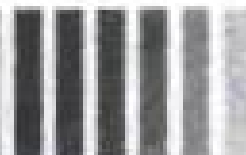
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas
Medianas Entidades

IASB - Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Caribbean & Pacific Tugs S. A.:

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Caribbean & Pacific Tugs S. A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección Fundamento de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Caribbean & Pacific Tugs S. A., al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tiene registrado en las cuentas por pagar a largo plazo un saldo de US\$ 1,532,026 correspondiente a cuentas por pagar accionistas, cuya justificación no le ha sido posible facilitarles a la Compañía. Por consiguiente, no hemos podido satisfacernos de la razonabilidad de la mencionada acreencia.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tiene registrado en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, anticipos a proveedores por US\$ 643,768, cuya justificación no le ha sido posible facilitarles a la Compañía. Por consiguiente, no hemos podido satisfacernos de la razonabilidad del mencionado importe.

A la fecha de este informe de auditoría no hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos realizada al Banco Bolivariano. Si bien hemos podido satisfacernos mediante procedimientos alternativos de la razonabilidad de los saldos de bancos que la entidad mantenía registrados al 31 de diciembre de 2017, no hemos podido concluir sobre la posible existencia de otros activos, pasivos o compromisos que pudiera tener la Compañía con la mencionada entidad bancaria, y, en su caso, de su registro y/o revelación adecuada en los estados financieros adjuntos.



Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de Caribbean & Pacific Tugs S.A., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IFSBAC), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

Párrafo de énfasis

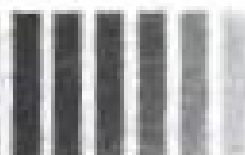
Como se informa en la Nota 13 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US\$ (283,541). El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para mejorar el normal desenvolvimiento de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre. La Ley de Compañías establece que cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía. Nuestra opinión no es modificada en relación con esta cuestión.

Otras cuestiones

Los estados financieros de Caribbean & Pacific Tugs S. A. correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otros auditores que expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 08 de febrero del 2017.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad sobre los estados financieros

La administración de Caribbean & Pacific Tugs S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la empresa en funcionamiento y utilizando las bases contables de empresa en funcionamiento, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye 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 errores materiales cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la administración.



- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales

El Informe de Cumplimiento Tributario de Caribbean & Pacific Togo S. A., al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

SALCEDO & ASOCIADOS

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 862

Bayron A. Arias Valarezo
Socio
No. de Licencia
Profesional G. 11.973

Abril 23 del 2018
Guayaquil, Ecuador

CARIBEAN & PACIFIC TUNOS S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	61,675	125,518
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	643,768	624,082
Servicios y otros pagos anticipados	6	21,038	26,968
Activos por impuestos corrientes	7	133,074	67,651
Total activos corrientes		<u>859,555</u>	<u>844,219</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo, neto	8	1,137,821	1,160,153
Otros activos no corrientes		-	120,302
Total activos no corrientes		<u>1,137,821</u>	<u>1,280,455</u>
Total activos		<u><u>1,997,376</u></u>	<u><u>2,124,674</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	790,469	665,700
Pasivos por impuestos corrientes	7	732	820
Obligaciones acumuladas	10	414	1,263
Total pasivos corrientes		<u>791,615</u>	<u>667,783</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a largo plazo	11	1,332,026	1,714,026
Total pasivos no corrientes		<u>1,332,026</u>	<u>1,714,026</u>
Total pasivos		<u>2,123,641</u>	<u>2,381,809</u>
PATRIMONIO			
Capital social	13	2,000	2,000
Resultados acumulados		(283,541)	(260,397)
Resultado del ejercicio		(44,724)	1,262
Total del patrimonio		<u>(326,265)</u>	<u>(257,135)</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>1,997,376</u></u>	<u><u>2,124,674</u></u>

Los datos adjuntos 1 a la 19 son parte integral de estos estados financieros.


Sr. Felipe Xavier Viquez Jurado
Gerente General


C.P.A. Norma Alexandra Valencia Cobo
Contadora

CARIBEAN & PACIFIC TUGS S. A.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	14	847,242	195,725
COSTOS OPERACIONALES	15	<u>(841,139)</u>	<u>(183,873)</u>
Utilidad bruta		6,103	11,852
GASTOS			
Gastos de administración	16	<u>(50,387)</u>	<u>(9,818)</u>
(Pérdida) utilidad operacional		(44,284)	2,034
Gastos financieros	17	<u>(258)</u>	<u>(341)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(44,542)	1,693
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	-	(431)
Diferido		<u>-</u>	<u>-</u>
Total		-	(431)
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>(44,542)</u>	<u>1,262</u>

Las notas adjuntas 1 a la 19 son parte integral de estos estados financieros.


Sr. Felipe Xavier Vivar Jurado
Gerente General


C.P.A. Norma Alexandra Valencia Cobo
Contadora

CARIBLEAN PACIFIC TRUGS S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2,000	-	(260,399)	(258,399)
Más (menos) transacciones durante el año-				
Transferencia del resultado	-	(260,399)	260,399	-
Ajuste contable	-	2	-	2
Utilidad del Ejercicio	-	-	1,262	1,262
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>2,000</u>	<u>(260,397)</u>	<u>1,262</u>	<u>(257,135)</u>
Más (menos) transacciones durante el año-				
Transferencia del resultado	-	1,262	(1,262)	-
Ajuste contable	-	(24,406)	(182)	(24,588)
Utilidad del Ejercicio	-	-	(44,542)	(44,542)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>2,000</u>	<u>(283,541)</u>	<u>(44,724)</u>	<u>(326,265)</u>

Las notas adjuntas I a la 19 forman parte integral de estos estados financieros.


Sr. Felipe Morán Vique Jureado
Gerente General


C.P.A. Norma Alvares Villencia Cobo
Contadora

CARIBLEAN & PACIFIC TUGS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad del ejercicio		(44,542)	1,262
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		32,451	33,283
Ajustes en provisiones		(2,059)	2,158
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(24,389)	2
Cambios netos en activos y pasivos:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(17,627)	85,125
Aumento en activos por impuestos corrientes		(85,423)	(19,858)
Disminución en servicios y otros pagos anticipados		5,938	506
Disminución (aumento) en otros activos no corrientes		120,302	(120,592)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		134,769	(1,866,111)
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes		(88)	128
(Disminución) aumento en obligaciones acumuladas		(846)	1,243
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a largo plazo		(182,800)	1,714,826
Flujos de efectivo netos (utilizados) provenientes de actividades de Operación		(53,724)	42,978
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de equipos		(18,119)	-
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de Inversión		(18,119)	-
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(61,843)	42,978
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		125,518	82,540
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>63,675</u>	<u>125,518</u>

Las notas 1 a la 19 son parte integral de estos estados financieros.


Sr. Felipe Xavier Murillo Jurado
Gerente General


C.P.A. Norma Alexandra Valencia Cobo
Contadora

CARIBÉAN & PACIFIC TUGS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Caribean & Pacific Tugs S. A., fue constituida el 10 de diciembre del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 30 de diciembre de 2014. El objeto principal de la Compañía es dedicarse a la actividad de transporte marítimo y de cabotaje y de cargas. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Urbanización La Gran Victoria, Oficina 9 por la Vía Salitre Km 14.6 Vía la T de Dinde.

Sus accionistas con el 80% del capital social la compañía Sharkblue S. A., y con el 20% el Sr. Felipe Xavier Vivar Jurado, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

(e) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desglose que permite depreciación en el período que media entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de líneas recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Naves, aeronaves, barcos y similares	20
Equipos de computación	3

- (iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculado como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(f) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

Las cuentas y documentos por pagos son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario son presentados como pasivos no corrientes.

(a) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impenibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(b) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(c) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un profesional independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

- (ii) Participación a trabajadores - la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
- (j) Reconocimiento de ingresos -
Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.
- (k) Costos y gastos -
Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.
- (l) Compensación de saldos y transacciones -
Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2017	2016
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 5286247	9,373	73,606
Banco Pacifico Cta. Cte. No. 7646712	986	986
Banco Bolivariano Panamá Cta. Cte. No. 1302004694	51,316	50,926
	<u>61,675</u>	<u>125,518</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2017	2016
Anticipo a proveedores	<u>643,768</u>	<u>624,082</u>

NOTA 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los servicios y otros pagos anticipados consistía en:

	2017	2016
Seguros pagados por anticipado	<u>21,038</u>	<u>26,968</u>

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2017	2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto a la renta	2,618	-
Crédito tributario IVA	130,456	67,651
	<u>133,074</u>	<u>67,651</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	-	431
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	270	180
Retenciones de impuesto a la renta	462	309
	<u>732</u>	<u>820</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización; no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la corporación será del 25%.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
Resultado según estados financieros antes de impuesto a la renta	(44,542)	1,693
Más - Partidas de conciliación-		366
Gastos no deducibles	2,372	
Utilidad gravable	(42,170)	1,059
Tarifa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	-	431

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2017 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/Dic/2015	Adiciones	Saldos al 31/Dic/2016	Adiciones	Saldos al 31/Dic/2017
Naves, aeronaves, barcos y similares	1,218,500	-	1,218,500	10,119	1,228,619
Equipos de computación	5,460	-	5,460	-	5,460
	1,223,960	-	1,223,960	10,119	1,234,079
Depreciación acumulada	(11,524)	(32,283)	(63,807)	(32,451)	(96,258)
	<u>1,192,436</u>	<u>(32,283)</u>	<u>1,160,153</u>	<u>(22,332)</u>	<u>1,137,821</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2017	2016
Cuentas por pagar proveedores locales	135,355	91,056
Cuentas por pagar compañías relacionadas	189,763	289,763
Cuentas por pagar varias	282,830	282,830
Obligaciones con el IESS	339	2,051
Otras cuentas por pagar	182,182	-
	<u>790,469</u>	<u>665,700</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de las cuentas por pagar relacionadas eran los siguientes:

	2017	2016
Navefar S. A.	162,045	162,045
IMI del Ecuador S. A.	27,718	27,718
	<u>189,763</u>	<u>289,763</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercer sueldo	87	108
Décimo cuarto sueldo	159	293
Vacaciones	168	563
Participación a trabajadores (1)	-	299
	<u>414</u>	<u>1.263</u>

- (1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía ha cancelado US\$ 299 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2016.

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar accionistas (1)	1,532,026	1,532,026
Otras cuentas por pagar	-	182,000
	<u>1,532,026</u>	<u>1,714,026</u>

- (1) Corresponden a préstamos otorgados por los accionistas, los mismos que no generan intereses.

NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	61,675	125,518
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	643,768	624,082
	<u>705,443</u>	<u>749,600</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 9)	790,469	665,700
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 11)	1,532,026	1,714,026
	<u>2,322,495</u>	<u>2,379,726</u>

NOTA 13. PATRIMONIO

Capital social- El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 está constituido por 2.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancias acumuladas distribuidas	(260,397)	-
Ajuste contable	(24,406)	2
Resultados año anterior	1,262	(260,399)
Total	<u>(283,541)</u>	<u>(260,397)</u>

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US\$ (283,541). El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para mejorar el normal desenvolvimiento de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Compañías establece que cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía.

NOTA 14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por fletes marítimos	716,325	195,725
Ventas tarifa 12%	130,917	-
	<u>847,242</u>	<u>195,725</u>

NOTA 15. COSTOS OPERACIONALES

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los costos operacionales comprenden:

	2017	2016
Sueldos y salarios	12,735	15,600
Beneficios sociales y otras remuneraciones	7,742	2,639
Aporte a la seguridad social	758	3,238
Mantenimiento y reparaciones	104,395	12,458
Servicios de terceros	310,088	24,896
Servicios de muelleje	111,589	-
Impuestos, contribuciones y otros	73,507	79,410
IVA enviado al gasto	4,139	1,589
Depreciación	30,631	30,463
Seguros y reaseguros	121,053	936
Otros costos operacionales	64,302	12,644
	<u>841,139</u>	<u>183,873</u>

NOTA 16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de administración comprenden:

	2017	2016
Sueldos y salarios	656	-
Beneficios sociales y otras remuneraciones	142	-
Aporte a la seguridad social	80	-
Mantenimiento y reparaciones	-	531
Depreciación	1,820	1,820
Impuestos, contribuciones y otros	2,071	-
Participación a trabajadores	-	299
IVA enviado al gasto	3,015	1,184
Servicios de terceros	36,886	4,071
Otros gastos administrativos	5,717	1,953
	<u>50,387</u>	<u>9,818</u>

NOTA 17. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos financieros comprenden:

	2017	2016
Comisiones bancarias	-	122
Otros gastos financieros	258	219
	<u>258</u>	<u>341</u>

NOTA 18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de abril del 2018), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración en febrero 27 del 2018 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.