

CARIBEAN & PACIFIC TUGS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Con el informe de los auditores independientes)

CARIBEAN & PACIFIC TUGS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 2018, 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 del asunto descrito 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 2018, 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 2018, la Compañía no ha realizado la provisión de jubilación patronal ni tampoco la provisión para indemnizaciones laborales (desahucio), las cuales deberían ser reconocidas en resultados como un gasto, calculadas anualmente por actuarios independientes usando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

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 (IFESBA), 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.

Representante de:

 **Cruz & Alvarado**
Consultores
www.cruzalvarado.com

Miembro de:

 **AUDITOOL**

La Nota 13 a los estados financieros mantiene pérdidas acumuladas por la falta de habilidad de su administración y sus operaciones. Los estados financieros recuperaron y clasificación de los mismos esta incertidumbre. La Ley de Comercio cincuenta por ciento o más del patrimonio se pondrá necesariamente en peligro o a limitar el fondo social al objeto de la Compañía. Nuestra opinión.

de la administración y de los estados financieros

e Caribbean & Pacific Tugs S. A., e
ble de estos estados financieros
ormación Financiera para Pequeñas
no del control interno que la admini
stituir la preparación de estados finan
or.

los estados financieros la administración de la Compañía para continuar como una entidad independiente, los asuntos relacionados con los estados financieros contables de empresa en funcionamiento, la Compañía o cesar sus operaciones.

gobierno de la entidad son responsa
ciera de la Compañía.

del auditor sobre la auditoría de lo

son obtener una seguridad razonable. Los estados financieros están libres de errores materiales, es decir, errores que incluya nuestra opinión. Se trata de una opinión, no es garantía de que una auditoría siempre va a detectar errores. Los errores pueden ser a fraude o error y se consideran razonables cuando se razonablemente que influyen sobre la base de los estados financieros.



- 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 intencionadamente 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 lo adecuado 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 u, 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 Canbean & Pacific Tugs S. A., al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado

Salcedo & Asociados Cía. Ltda.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-862

Bayron A. Arias Valarezo
Socio
No. de Licencia
Profesional G. 11 973

Abril 29 del 2019
Guayaquil, Ecuador

CARIBBEAN & PACIFIC TUGS S. A.

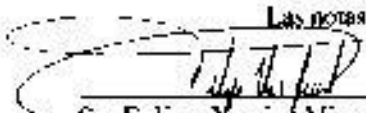
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

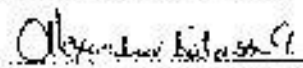
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	11,104	61,675
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	213,496	643,768
Servicios y otros pagos anticipados	6	18,377	21,038
Activos por impuestos corrientes	7	171,007	133,074
Total activos corrientes		413,984	859,555
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo, neto	8	1,630,248	1,137,821
Otros activos no corrientes	9	1,347	-
Total activos no corrientes		1,631,595	1,137,821
Total activos		2,045,579	1,997,376
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	588,934	790,469
Pasivos por impuestos corrientes	7	436	732
Obligaciones acumuladas	11	1,773	414
Total pasivos corrientes		591,143	791,615
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a largo plazo	12	1,714,208	1,532,026
Total pasivos no corrientes		1,714,208	1,532,026
Total pasivos		2,305,351	2,323,641
PATRIMONIO			
Capital social	14	2,000	2,000
Aporte para futuras capitalizaciones		310,825	-
Resultados acumulados		(328,190)	(283,541)
Resultado del ejercicio		(244,407)	(44,724)
Total del patrimonio		(259,772)	(326,265)
Total del pasivo y patrimonio		2,045,579	1,997,376

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integral de estos estados financieros.


Sr. Felipe Xavier Vivar Jurado
Gerente General


C.P.A. Norma Alexandra Valencia Cobo
Contadora

CARIBBEAN & PACIFIC TUGS S. A.

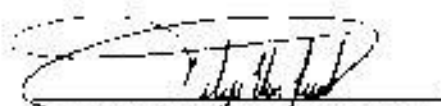
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

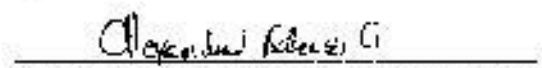
POR LOS AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	498,440	847,242
COSTOS OPERACIONALES	16	(711,278)	(841,139)
(Pérdida) utilidad bruta		(212,838)	6,103
Otros ingresos	17	1,572	-
GASTOS			
Gastos de administración	18	(31,482)	(50,387)
(Pérdida) operacional		(242,748)	(44,284)
Gastos financieros	19	(1,659)	(258)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(244,407)	(44,542)
Menos gasto por impuesto a la renta			
Corriente	7	-	-
Diferido		-	-
Total		-	-
(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		(244,407)	(44,542)

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integral de estos estados financieros.


Sr. Felipe Xavier Vivas Jurado
Gerente General


C.P.A. Norma Alexandra Valencia Cobo
Contadora

CARIBEAN & PACIFIC TUGS S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

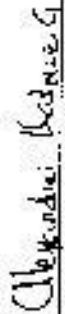
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte Para futuras Capitalizaciones	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2,000	-	(260,397)	1,262	(257,135)
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	2,000	-	(283,541)	(44,724)	(326,265)
Más (menos) transacciones durante el año-					
Transferencia del resultado	-	-	(44,724)	44,724	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	310,825	-	-	310,825
Ajuste contable	-	-	75	-	75
Utilidad del ejercicio	-	-	-	(244,407)	(244,407)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2,000	310,825	(328,190)	(244,407)	(259,772)

Las notas adjuntas 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros.


Sr. Felipe Xavier Vivar Jurado
Gerente General

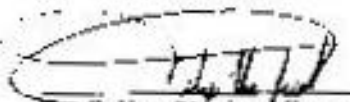

C.P.A. Norma Alexandra Valencia Cobo
Contadora

CARIBEAN & PACIFIC TUGS S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

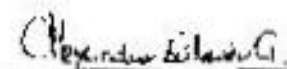
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Pérdida del ejercicio		(244,407)	(44,542)
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		31,727	32,451
Ajustes en provisiones		2,594	(2,059)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		161,055	(24,588)
Cambios netos en activos y pasivos:			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		427,678	(17,627)
(Aumento) en activos por impuestos corrientes		(37,933)	(65,423)
Disminución en servicios y otros pagos anticipados		2,661	5,930
(Aumento) disminución en otros activos no corrientes		(1,347)	120,302
(Disminución) aumento en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(201,535)	124,769
Disminución en pasivo por impuestos corrientes		(296)	(88)
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		1,359	(849)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a largo plazo		182,182	(182,000)
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Operación		323,738	(53,724)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de equipos		(524,154)	(10,119)
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión		(524,154)	(10,119)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aporte en efectivo para futuras capitalizaciones		149,845	-
Efectivo neto procedente de actividades de Financiamiento		149,845	-
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		(50,571)	(63,843)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		61,675	125,518
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	11,104	61,675

Las notas 1 a la 21 son parte integral de estos estados financieros.



Sr. Felipe Xavier Vivas-Jurado
Gerente General



C.P.A. Norma Alexandra Valencia Cobo
Contadora

CARIBBEAN & PACIFIC TUGS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Caribbean & 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 Vittoria, Oficina 9 por la Vía Salitre Km 14.6 Vía la T de Daule.

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

(c) 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 segregación que permite depreciarlos en el período que medie 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 línea 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>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Naves, aeronaves, barcas y similares	20
Equipos de computación	3

- (iv) Retiro o venta de propiedades y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada 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 periodo 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.

(g) 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 impositivos 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 impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(h) 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.

(i) 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 periodo, 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 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2018	2017
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 5286247	8,287	9,373
Banco Pacifico Cta. Cte. No. 7646712	987	986
Banco Bolivariano Panamá Cta. Cte. No. 1302004694	1,830	51,316
	<u>11,104</u>	<u>61,675</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2018	2017
Cientes	210,030	-
Anticipo a clientes	3,466	643,768
	<u>213,496</u>	<u>643,768</u>

NOTA 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los servicios y otros pagos anticipados consistía en:

	2018	2017
Seguros pagados por anticipado	<u>18,377</u>	<u>21,038</u>

NOTA 7. IMPUESTOS:

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto a la renta	22,163	2,618
Crédito tributario IVA	148,844	130,456
	<u>171,007</u>	<u>133,074</u>
 <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	104	270
Retenciones de impuesto a la renta	332	462
	<u>436</u>	<u>732</u>

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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado según estados financieros antes de impuesto a la renta	(244,407)	(44,542)
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	9,302	2,372
Utilidad gravable	(235,105)	(42,170)
Tarifa de impuesto (1)	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La tarifa de impuesto a la renta vigente para el ejercicio fiscal 2017 fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2018, las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta; es decir, la tarifa de impuesto a la renta para las mencionadas Compañías es del 22%.

Las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2018 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 2018 y 2017 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2016	Adiciones	Saldos al 31-Dic-2017	Adiciones	Saldos al 31-Dic-2018
Naves, aeronaves, barcas y similares	1,218,500	10,119	1,228,619	524,154	1,752,773
Equipos de computación	5,460	-	5,460	-	5,460
	1,223,960	10,119	1,234,079	524,154	1,758,233
Depreciación acumulada	(63,807)	(32,451)	(96,258)	(31,727)	(127,985)
	1,160,153	(22,332)	1,137,821	492,427	1,630,248

NOTA 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, otros activos no corrientes:

	2018	2017
Andrés Romo Leroux	1,347	-

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2018	2017
Cuentas por pagar proveedores locales	291,373	135,355
Cuentas por pagar compañías relacionadas	175,193	189,763
Cuentas por pagar varias	121,850	282,830
Obligaciones con el IESS	518	339
Otras cuentas por pagar	-	182,182
	588,934	790,469

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por pagar relacionadas eran los siguientes:

	2018	2017
Navefar S. A.	162,045	162,045
MI del Ecuador S. A.	13,148	27,718
	175,193	189,763

NOTA 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo tercer sueldo	162	87
Décimo cuarto sueldo	791	159
Vacaciones	820	168
	<u>1,773</u>	<u>414</u>

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar accionistas (1)	<u>1,714,208</u>	<u>1,532,026</u>

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

NOTA 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	11,104	61,675
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>213,496</u>	<u>643,768</u>
	<u>224,600</u>	<u>705,443</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10)	588,934	790,469
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 12)	<u>1,714,208</u>	<u>1,532,026</u>
	<u>2,303,142</u>	<u>2,322,495</u>

NOTA 14. PATRIMONIO

Capital social- El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 está constituido por 2.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Aporte para futuras capitalizaciones- Mediante acta de junta general extraordinaria celebrada el 18 de enero del 2018 los accionistas aprobaron aporte para futuras capitalizaciones por US\$ 310,825; de los cuales US\$ 149,845 fue aportación en efectivo; y, US\$ 160,980 fue por conversión de deuda con accionistas a patrimonio.

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

	2018	2017
Ganancias acumuladas		
Distribuibles	(283,541)	(260,397)
Ajuste contable	75	(24,406)
		1,262
Resultados año anterior	(44,724)	
Total	(328,190)	(283,541)

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US\$ (328,190). 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 15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2018	2017
Ingresos por fletes marítimos	-	716,325
Ventas tarifa 12%	498,440	130,917
	498,440	847,242

NOTA 16. COSTOS OPERACIONALES

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los costos operacionales comprenden:

	2018	2017
Sueldos y salarios	17,477	12,735
Beneficios sociales y otras remuneraciones	3,040	7,742
Aporte a la seguridad social	2,123	758
Mantenimiento y reparaciones	247,413	104,395
Servicios de terceros	257,864	310,088
Servicios de muellaje	40,720	111,589
Impuestos, contribuciones y otros	42,351	73,507
IVA enviado al gasto	839	4,139
Depreciación	30,968	30,631
Seguros y reaseguros	33,748	121,053
Otros costos operacionales	34,735	64,502
	<u>711,278</u>	<u>841,139</u>

NOTA 17. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, otros ingresos comprenden:

	2018	2017
Ingresos varios	<u>1,572</u>	<u>-</u>

NOTA 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de administración comprenden:

	2018	2017
Sueldos y salarios	2,220	656
Beneficios sociales y otras remuneraciones	907	142
Aporte a la seguridad social	96	80
Mantenimiento y reparaciones	-	-
Depreciación	759	1,820
Impuestos, contribuciones y otros	1,945	2,071
Participación a trabajadores	-	-
IVA enviado al gasto	1,302	3,015
Servicios de terceros	10,195	36,886
Otros gastos administrativos	14,058	5,717
	<u>31,482</u>	<u>50,387</u>

NOTA 19. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos financieros comprenden:

	2018	2017
Otros gastos financieros	<u>1,659</u>	<u>258</u>

NOTA 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de abril del 2019), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en marzo 20 del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.