

CARIBEAN & 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 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% 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 disgregación 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, barcasas 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 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.

(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 imponderables 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 imponderables. 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 período 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 período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos 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 períodos 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
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	<u>51,316</u>	<u>50,926</u>
	<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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto a la renta	2,618	-
Crédito tributario IVA	<u>130,456</u>	<u>67,651</u>
	<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	<u>462</u>	<u>209</u>
	<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 compañía 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado según estados financieros antes de impuesto a la renta	(44,542)	1,693
Más - Partidas de conciliación-		266
Gastos no deducibles	<u>2,372</u>	
Utilidad gravable	<u>(42,170)</u>	<u>1,959</u>
Tarifa de impuesto	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>431</u>

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, barcasas 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	(31,524)	(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	262,045
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)	<u>1,532,026</u>	<u>1,714,026</u>
	<u>2,322,495</u>	<u>2,379,726</u>

- 16-

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		
distribuibles	(260,397)	-
Ajuste contable	(24,406)	2
Resultados año anterior	<u>1,262</u>	<u>(260,399)</u>
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	<u>716,325</u>	<u>195,725</u>
Ventas tarifa 12%	<u>130,917</u>	<u>-</u>
	<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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
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 muellaje	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	64,502	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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
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	4,031
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:

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