

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### ECUANAVE C.A.

#### AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

La compañía fue constituida el 07 de Agosto de 1978. Su objetivo principal es la operación de lanchas, buques tanques y naves en general, bajo cualquier modalidad de contratación, inclusive la de flete, en tráfico marítimo y fluvial, para el transporte nacional e internacional de hidrocarburos y de carga.

En octubre 15 del 2012, Pacific Maritime Transportation Services LLC., compañía constituida y domiciliada en Estados Unidos de Norteamérica, vendió la totalidad de sus acciones a la compañía ecuatoriana Globalplast S. A. A partir de esa fecha, Globalplast S. A., asumió la administración y el control de las operaciones de EcuanaVe C. A.

En Noviembre 25 del 2014, Globalplast S.A., compañía constituida y domiciliada en Ecuador, transfirió la totalidad de sus acciones a la compañía Uruguay Jismul Investment S.A. A partir de esa fecha, Jismul Investment S.A., asumió la administración y el control de las operaciones de EcuanaVe C. A.

#### Resumen de las principales políticas contables

- a. **Estado de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.
- b. **Bases de preparación** – Los estados financieros de EcuanaVe C. A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

- **Efectivo y bancos** – Incluye aquellos activos financieros líquidos y saldos por depósitos en instituciones financieras locales y del exterior.
- **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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- **Inventarios** – Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Para la valuación del costo para productos terminados (combustible), se determina por el método “Primeros en Entrar – Primeros en Salir” (PEPS). El costo de los productos terminados, comprende los costos de compra de combustibles y otros costos directos.

- **Embarcaciones y equipos** – Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor.

El costo de las embarcaciones y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Las reparaciones mayores de los diques se capitalizan. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

- Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** – El costo de embarcaciones y equipos 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 embarcaciones y equipos, y las vidas útiles usadas para el cálculo de depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Embarcaciones	13-30
Edificios e instalaciones	20
Muebles y equipos varios	10
Equipos contra incendio	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La Administración de la Compañía considera que las reparaciones mayores de los diques incluidos como parte del costo de los buques se deprecian en 5 años.

- Retiro o venta de embarcaciones y equipos** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de embarcaciones y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** – Son registradas a su valor razonable.
- **Impuestos** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

- iii. **Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.
- iv. **Impuestos diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuestos diferidos 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 podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario.

- v. **Impuestos corrientes y diferidos** – Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

#### - **Beneficios a trabajadores**

- vi. **Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.
- vii. **Participación de trabajadores** – La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

- **Reconocimiento de ingresos** – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.
  
- viii. **Venta de bienes** – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de combustible son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
  
- ix. **Ingresos por prestación de servicios** – Son reconocidos cuando el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
  
- **Costos y gastos** – Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
  
- **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.

## 1. Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de Diciembre del 2014, el detalle del efectivo en caja y bancos es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Caja hica	1,990.00
Bancos locales	30,649.31
Banco del exterior	<u>1,865.73</u>
	<u>34,505.04</u>

## 2. Cuentas por Cobrar al SRI

Al 31 de Diciembre del 2014 el detalle de las cuentas por cobrar al SRI es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Crédito tributario IVA mes anterior	4,983.76
Exceso de anticipos de Impuesto a la Renta	<u>1,862.72</u>
	<u>6,846.48</u>

## 2.1 Exceso de Anticipos de Impuesto a la Renta

<u>Detalle</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la Renta Pagado	89,926.20	107,923.68	107,224.84	101,415.80
Anticipo de Impuesto a la Renta (2 cuotas)	29,114.18	14,212.98	23,312.78	17,053.78
Crédito Tributario	0.00	0.00	0.00	0
Retenciones Año Anterior	37,027.34	69,926.19	37,027.34	449.96
Retenciones Año Actual	93,710.69	83,912.06	84,362.02	85,774.78
<b>Saldo a favor</b>	<b>69,926.01</b>	<b>60,127.55</b>	<b>37,477.30</b>	<b>1,862.72</b>
Fecha de Declaración	30/04/2012	30/04/2013	30/04/2014	30/04/2015
Fecha de Caducidad	30/04/2015	30/04/2016	30/04/2017	30/04/2018
			<b>Saldo Final</b>	<b>1,862.72</b>

El saldo a favor de Ecuanave C.A. Por **\$1,862.72** dólares corresponde a retenciones del año 2014, plazo para reclamar o utilizarlo como crédito tributario hasta el 30/04/2018.

De acuerdo a lo estipulado en el Art. 47 de la Ley de Régimen Tributario Interno, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso, presentar su reclamo de pago indebido o utilizarlo directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

## 3. Cuentas por cobrar

Al 31 de Diciembre del 2014 el detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Cientes locales	1,050,105.68 a)
Cientes relacionados	67,615.79 b)
Otras cuentas por cobrar	85,369.38 c)
	<u>1,203,090.85</u>

a) Incluye US\$625,156.54 por cobrar a EP Petroecuador por transporte de combustible y reembolso de gastos; US\$424,949.14 por cobrar a Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP por transporte de combustible.

b) Incluye principalmente US\$65,456.06 por cobrar a Naviservicios.

#### 4. Inventarios

Al 31 de Diciembre del 2014 el detalle de inventarios es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Inventario de combustible por comercializar	35,181.95
Inventario de combustible por consumo	25,056.63
Inventario de materiales y repuestos	37,970.90 a)
	<u>98,209.48</u>

- a) Corresponde a la existencia de materiales y repuestos adquiridos para autoconsumo.

Se utiliza el método primeros en entrar, primeros en salir (PEPS) para la valorización del inventario.

#### 4. Gastos pagados por anticipados

Al 31 de Diciembre del 2014 el detalle de los gastos pagados por anticipado es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Seguros pagados por anticipado	60,919.20 a)
Anticipos gastos por liquidar	36,163.22
Otros valores por pagar anticipadas	5,034.09
	<u>102,116.51</u>

- a) Corresponde a seguros de: casco y maquinaria, protección e indemnización de los Buque Tanque: Alfa-007, Salango, Bonito, remolcador Carlos A y prima anticipada por cumplimiento de contratos por amortizarse en el 2014.

#### 5. Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de Diciembre del 2014 el detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

Propiedad	%	US\$		
	Tasa Anual Depreciación	Costo Histórico	Depreciación	Saldo
Buque Salango	5	3,753,717.09	3,233,446.12	520,270.97
Buque Bonito	7.69	4,520,641.81	3,966,297.74	554,344.07
Remolcador Carlos A.	3.33	75,003.78	71,803.76	3,200.02
Buque Alfa-007	5.26	9,619,016.77	2,389,383.12	7,229,633.65
Maquinarias y Equipo	10	36,260.74	18,563.82	17,696.92
Eidificios e instalaciones	5	33,696.81	33,696.81	0.00
Herramientas	10	14,500.05	9,706.38	4,793.67
Vehículo	20	153,690.01	97,827.77	55,862.24
Equipo de Radio y Radar	10	67,289.00	65,652.36	1,636.64
Equipo Contra Incendio	10	1,314.02	1,171.95	142.07
Mobiliario y Equipo de Oficina	10	3,623.56	3,623.56	0.00
Equipo de Computo	33	13,500.93	9,816.10	3,684.83
Equipos Varios	10	92,097.78	71,180.58	20,917.20
		<u>18,384,352.35</u>	<u>9,972,170.07</u>	<u>8,412,182.28</u>

La propiedad, planta y equipo está registrada al costo histórico o al valor razonable en el caso de los buques al costo revaluado de acuerdo a lo establecido en la NIC 16, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año y las reparaciones mayores (dique) se capitalizan.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta.

## 7. Obligaciones emitidas corrientes

Al 31 de Diciembre del 2014 el detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

	US\$
Costo amortizado de estructuración de emisión de obligaciones	-12,688.23
Intereses por pagar de la emisión de obligaciones	22,083.33
Porción corriente de emisión de obligaciones	<u>1,600,000.00</u>
	<u>1,609,395.10</u>

## 8 Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2014 el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	US\$
Proveedores locales	345,178.62 a)
Proveedores del exterior	16,835.07
Otras cuentas por pagar	<u>1,198.77</u>
	<u>363,212.46</u>

- a) Incluye principalmente US\$20,320.00 por pagar a Cabezas y Cabezas Klaere; US\$11,028.66 por pagar a Panamericana; US\$32,729.40 por pagar a Dionicio Valiente Vera; US\$51,232.13 por pagar a Ilmyzac S.A.; US\$36,091.91 por pagar a Seguros La Unión; US\$22,061.67 a pagar a Serepor.

## 9. Cuentas por Pagar a Empleados

Al 31 de Diciembre del 2014 las cuentas por pagar empleados incluyen la provisión de beneficios sociales, un detalle es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Sueldos por pagar	28,115.74
Reserva Jubilación Patronal	11,190.54
Décimo tercer sueldo	7,161.85
Décimo cuarto sueldo	11,334.67
Otras cuentas por pagar trabajadores	1,439.74
15% Participación trabajadores	23,534.48
	<u>82,777.02</u>

## 10. Cuentas por pagar al IESS

Al 31 de Diciembre del 2014 las cuentas por pagar al IESS corresponden a las obligaciones patronales cotejadas con las planillas de los aportes, un detalle es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Fondo de reserva	2,341.07 a)
Aporte Patronal	10,250.71 b)
Aporte Personal	8,687.70 b)
Secap-Iece	919.33 b)
Préstamos quirografarios	3,880.71 c)
Préstamos hipotecarios	6,318.40 d)
	<u>32,397.92</u>

- a) Cancelado el 13 de Enero del 2015 mediante planilla no. 12041104.
- b) Cancelado el 13 de Enero del 2015 mediante planilla no. 64840752.
- c) Cancelado el 13 de Enero del 2015 mediante planilla no. 14443990.
- d) Cancelado el 13 de Enero del 2015 mediante planilla no. 1189622.

## 11. Cuentas por pagar al SRI

Al 31 de Diciembre del 2014 el detalle de las obligaciones por pagar al Servicio de Rentas Internas es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Impuesto a la Renta trabajadores	4,432.92 a)
Retención en la Fuente 1%	3,942.57 a)
Retención en la Fuente 2%	2,984.52 a)
Retención en la Fuente 8%	411.81 a)
Retención en la Fuente 1/1000	8.65 a)
Retención en la Fuente IVA 30%	450.64 a)
Retención en la Fuente IVA 70%	10,860.96 b)
Retención en la Fuente IVA 100%	790.72 b)
Retención en la Fuente 10%	246.67 b)
	<u>24,129.46</u>

## 12. Otras Cuentas por pagar a Corto Plazo

Al 31 de Diciembre del 2014 el detalle de las otras cuentas por pagar a corto plazo es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Dividendos accionistas por pagar	a) 109.15
Provisiones a corto plazo	b) 30,682.20
	<u>30,791.35</u>

- a) Corresponde a dividendos por pagar al Sr. Cesar Palacios, de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>US\$</u>
Dividendos año 2002	1.00
Dividendos año 2003	3.00
Dividendos año 2004	0.90
Dividendos año 2005	6.00
Dividendos año 2006	2.00
Dividendos año 2009	41.45
Dividendos año 2010	54.80
	<u>109.15</u>

- b) Incluyen principalmente US\$7,560.00 por provisión de Honorarios Auditoria Externa, US\$4,500.00 por provisión de Seguro a la Carga a La Unión Cia. De Seguros, US\$10,015.00 provisión de impto. 1.5xmil al Municipio de Guayaquil y US\$8,200.00 provisión de la contribución a la Superintendencia de Compañías.

### 13. Otros pasivos a largo plazo

Al 31 de Diciembre 2014 el detalle de los otros pasivos a largo plazo es el siguiente:

	<u>US\$</u>
13.1 Reserva por jubilación patronal	287,825.57
13.2 Reserva por desahucio	107,787.82
13.3 Ctas.por Pagar Relacionadas L/P	<u>2,139,257.78</u>
	<u><u>2,534,871.17</u></u>

#### 13.1. Reserva por jubilación patronal

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 30 de Diciembre del 2014, la empresa tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por Actuaría Cía. Ltda. basado en el método de actual del costo de crédito unitario proyectado.

La ley de régimen tributario establece como gasto deducible las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, formuladas por profesionales en la materia, siempre que, para las segunda, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo.

Al 31 de Diciembre del 2014, las provisiones constituidas corresponden a lo siguiente:

	<u>US\$</u>
Trabajadores con 10 o más años de servicio	258,033.71
Trabajadores con menos de 10 años	<u>29,791.86</u>
Provisión calculada al 31 de diciembre del 2014	<u><u>287,825.57</u></u>

#### 13.2. Reserva por desahucio

De acuerdo a lo establecido en el Art. 185 del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

### 13.3 Cuentas por Pagar Relacionadas a Largo Plazo

Corresponde a la deuda que mantiene de US\$ 1,533,735.80 con la Compañía Fluvimar S.A. y US\$ 605,522 con la compañía Agnamar S.A. de facturas comerciales.

### 14. Emisión de obligaciones

Representa la emisión de obligaciones con vencimientos trimestrales de capital e intereses a Febrero del 2016 con una tasa de interés del 7.5%

	<u>US\$</u>
Costo Amortizado Emision de Obligaciones	(933.47)
Decevale	400,000.00 a)
<b>Total</b>	<u>399,066.53</u>

a) Los vencimientos anuales son los siguientes:

<u>Año</u>	<u>US\$</u>
2016	400,000.00
	<u>400,000.00</u>

### 15. Patrimonio

El detalle del Patrimonio al 31 de Diciembre del 2014 es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Acciones nominativas	2,740,000.00
Aportes de accionistas para capitalizaciones futuras	535,000.00
Reserva legal	84,928.66
Reserva facultativa	217,902.13
Reserva por valuación	298,568.65
Resultados Acumulados	706,642.00
Utilidad del Ejercicio	119,932.04
	<u>4,702,973.48</u>

#### 15.1. Reserva Legal

La cuenta Reserva Legal presenta el monto al cierre de cada año de las utilidades apropiadas a dicha reserva por la compañía. La empresa debe apropiar a esta reserva un mínimo del 10% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva alcance el 50% del capital social. La reserva legal no está

disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

### **15.2. Reserva Facultativa**

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa aprobación de la Junta General de Accionistas.

