

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUANAVE C.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 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.

- i. **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.

- ii. **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 periodo 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 2015, el detalle del efectivo en caja y bancos es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Caja	1,250.00
Bancos locales	161,885.81
Banco del exterior	<u>2,765.73</u>
	<u>165,901.54</u>

2. Cuentas por Cobrar al SRI

Al 31 de Diciembre del 2015, el detalle de las cuentas por cobrar al SRI es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Crédito tributario IVA	4,983.76
Exceso de anticipos de Impuesto a la Renta a)	<u>1,432.02</u>
	<u>6,415.78</u>

a) Exceso de Anticipos de Impuesto a la Renta

Corresponden a retenciones en la fuente del año 2015.

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de Diciembre del 2015 el detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

		<u>US\$</u>
Cientes locales	a)	1,374,543.97
Cientes relacionados	b)	259,402.35
Otras cuentas por cobrar		766.72
Ctas. por cobrar trabajadores	d)	2,280.15
		<u>1,636,993.19</u>

- a) Incluye principalmente US\$ 769.425.00 por cobrar a EP Petroecuador por transporte de combustible y US\$ 329,814 por reembolso de gastos; US\$ 92.206.43 , por cobrar a Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP por transporte de combustible; US\$ 104.225.89 por cobrar a Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP. por servicio de transporte de combustible.
- b) Principalmente incluye a cuentas por cobrar a Naviservicios S.A. por US\$ 257,095.33
- c) Corresponden a préstamos de empleados descontados vía rol de pagos.

4. Inventarios

Al 31 de Diciembre del 2015 el detalle de inventarios es el siguiente:

		<u>US\$</u>
Inventario de combustible		18,161.12
Inventario de materiales y repuestos	a)	34,037.08
		<u>52,198.20</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.

5. Gastos pagados por anticipados

Al 31 de Diciembre del 2015 el detalle de los gastos pagados por anticipado es el siguiente:

		<u>US\$</u>
Seguros pagados por anticipado	a)	17,930.36
Anticipos gastos por liquidar		7,840.16
		<u>25,770.52</u>

- a) Corresponde a primas anticipadas por cumplimiento de contratos por amortizarse en el 2015.

6. Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de Diciembre del 2015 el detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

Propiedad	US\$		
	Costo	Depreciación	Saldo
Buque Bonito	4,520,641.81	4,139,359.64	381,282.17
Remolcados Carlos A	75,003.78	71,803.76	3,200.02
Buque Alfa-007	9,619,016.77	2,952,203.88	6,666,812.89
Maquinarias y Equipo	91,097.34	21,819.61	69,277.73
Edificios e instalaciones	8,405.44	8,405.44	0.00
Herramientas	13,102.66	9,420.30	3,682.36
Vehículo	153,690.01	123,565.73	30,124.28
Equipo de Radio y Radar	54,416.46	53,502.80	913.66
Equipo Contra Incendio	718.66	712.63	6.01
Mobiliario y Equipo de Oficina	3,623.56	3,623.56	0.00
Equipo de Computo	10,030.59	8,058.55	1,972.04
Equipos Varios	78,701.22	63,164.69	15,536.53
	<u>14,628,448.30</u>	<u>7,455,640.61</u>	<u>7,172,807.69</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.

7. Obligaciones emitidas corrientes

Al 31 de Diciembre del 2015 el detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

		US\$
Porción Corriente Emisión Obligaciones	a)	<u>403,483.17</u>
		<u>403,483.17</u>

a) Costo Amortizado de Estructuración de Emisión de Obligaciones	(933.50)
Dividendo de Capital	400,000.00
Interés por pagar de la Emisión de Obligaciones	<u>4,416.67</u>
	<u>403,483.17</u>

8 Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2015 el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

		<u>US\$</u>
Proveedores locales	a)	398,696.89
Proveedores del exterior		20,888.31
Proveedores relacionados	b)	922,953.51
Otras Cuentas por Pagar		<u>31,789.45</u>
		<u><u>1,374,328.18</u></u>

a) Incluye principalmente US\$ 62.726.40 por pagar a Mayra del Carmen Vera Ramírez; US\$ 66.515.00 por pagar a Serepor S.A.; US\$ 29.816.20 por pagar a Compañía Comercial Pan-Americana C.A. ; US\$35.242.42 por pagar a Inlogmar; US\$ 43.668.81 por pagar a Seguros La Unión, US\$ 17.373.60 por pagar a Guayaquil Pilots S.A.

b) Incluye principalmente cuentas por pagar a Agnamar S.A. por US\$ 916.879

9. Cuentas por Pagar a Empleados

Al 31 de Diciembre del 2015 las cuentas por pagar empleados incluyen la provisión de beneficios sociales, un detalle es el siguiente:

		<u>US\$</u>
Reserva de Jubilación Patronal		10.781.42
Décimo tercer sueldo		4.675.21
Décimo cuarto sueldo		8.665.12
Otras cuentas por pagar trabajadores a)		<u>25.193.61</u>
		<u><u>49.315.36</u></u>

a) Corresponde US\$ 24.694.11 al 15% participación de trabajadores.

10. Cuentas por pagar al IESS

Al 31 de Diciembre del 2015 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	a)	1.498.82
Aporte Patronal	b)	7.532.35
Aporte Personal	b)	6.383.84
Secap-Iece	b)	675.54
Préstamos quirografarios	c)	4.968.20
Préstamos hipotecarios	d)	<u>5.632.25</u>
		<u><u>26.691.00</u></u>

- a) Cancelado el 15 de Enero del 2016
- b) Cancelado el 15 de Enero del 2016
- c) Cancelado el 15 Enero del 2016
- d) Cancelado el 15 Enero del 2016

11. Cuentas por pagar al SRI

Al 31 de Diciembre del 2015 el detalle de las obligaciones por pagar al Servicio de Rentas Internas es el siguiente:

		<u>US\$</u>
Impuesto a la Renta trabajadores	a)	2.021.40
Retención en la Fuente 1%	a)	2.203.49
Retención en la Fuente 2%	a)	3.908.58
Retención en la Fuente 8%	a)	370.56
Retención en la Fuente 1/1000	a)	8.01
Retención en la Fuente 10%	a)	1.105.80
Retención en la Fuente IVA 10%	b)	48.68
Retención en la Fuente IVA 20%	b)	1.000.68
Retención en la Fuente IVA 30%	b)	229.55
Retención en la Fuente IVA 70%	b)	3.036.81
Retención en la Fuente IVA 100%	b)	1.551.39
		<u>15.484.95</u>

- a) Cancelado mediante formulario no. 107387969
- b) Cancelado mediante formulario no. 107388002

12. Otros pasivos a largo plazo

Al 31 de Diciembre del 2015 el detalle de los otros pasivos a largo plazo es el siguiente:

		<u>US\$</u>
Reserva por Jubilación Patronal y Desahucio	a), b)	514.593.90
Cuentas por Pagar Relacionadas L/P	c)	<u>1,896,089.65</u>
		<u>2.410.683.55</u>

a) 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 Junio del 2015, 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.

b) 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.

c) Cuentas por Pagar Relacionadas a Largo Plazo

Corresponde a la deuda que mantiene con las Compañía Fluvimar S.A. por US\$ 1,866.089.65 y US\$30.000 con la compañía Agnamar S.A.

13. Patrimonio

El detalle del Patrimonio Al 31 de Diciembre del 2015 es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Acciones nominativas	2,740,000.00
Aportes de accionistas para capitalización futura	535,000.00
Reserva legal	a) 96,921.86
Reserva facultativa	b) 325,840.97
Reserva por valuación	298,568.65
Resultados acumulados	57,939.68
Resultado acumulado por aplicación NIIF 1era. vez	648,702.55
Otros Resultados Integrales Acumulados	c) -62,071.00
Utilidad del ejercicio	56,702.09
	<u>4,697,604.80</u>

a) 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.

b) 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.

c) Otros Resultados Integrales Acumulados

Corresponde a las ganancias (pérdidas) actuariales reconocidas en el ORI, cumpliendo con los resultados del cálculo actuarial de los pasivos laborales, valoradas al 31 de Diciembre del 2015 bajo normas NIFF (IAS 19 R).

