AUDITFOREN S.A.

# ECUABULK S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Cdla. Guayaquil Mz 11 Villa 5, Edificio Pluscontic, piso 3 oficina 302-3
Telf: 593 4 600 5128 • Guayaquil - Ecuador

AUDITFOREN S.A.

**ECUABULK S. A.**
**ESTADOS FINANCIEROS**
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**INDICE** **Pág.**


| | |
|---|---|
| Informe de los Auditores Independientes | |
| Estados de Situación | 1 – 2 |
| Estados de Resultados | 3 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas | 4 |
| Estados de Flujo de Efectivo | 5 – 6 |
| Notas a los Estados Financieros | 7 – 24 |

# ECUABULK S.A.

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| **Activo** | | | |
| **Activo corriente** | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 726.687 | 2.436.684 |
| Cuentas por cobrar | 5 | 166.648 | 250.872 |
| Otras cuentas por cobrar | 6 | 148.499 | 3.346.871 |
| Impuestos | 14 (a) | 597.708 | 420.239 |
| **Total activo corriente** | | **1.639.542** | **6.454.666** |
| **Activo no corriente** | | | |
| Propiedades y equipos, neto | 7 | 14.384.188 | 8.085.734 |
| Activo no corriente mantenido para la venta | 8 | 76.650 | - |
| Otras cuentas por cobrar | | 1.950 | 4.550 |
| Activo por impuesto diferido | 14 (d) | 15.991 | 11.087 |
| **Total activo no corriente** | | **14.478.779** | **8.101.371** |
| **Total activo** | | **16.118.321** | **14.556.037** |

Ec. Jacinto Vélez Enriquez
**GERENTE GENERAL**

Nancy B Constante G
**Nancy Constante**
**CONTADORA**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

# ECUABULK S. A.

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| **Pasivo** | | | |
| **Pasivo corriente** | | | |
| Obligaciones financieras | 9 | 1.018.600 | 711.276 |
| Cuentas por pagar | 10 | 187.113 | 361.289 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 11 | 190.000 | - |
| Beneficios a empleados | 12 (a) | 196.736 | 121.256 |
| Impuestos por pagar | 14 (a) | 14.743 | 11.323 |
| **Total pasivo corriente** | | **1.607.192** | **1.205.144** |
| **Pasivo no corriente** | | | |
| Obligaciones financieras | 9 | 4.354.167 | 6.053.806 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 11 | 3.240.000 | 1.750.000 |
| Beneficios a empleados a | 12 (b) | 30.560 | 26.763 |
| Otras cuentas por pagar | 13 | 1.280.000 | 1.440.000 |
| **Total pasivo no corriente** | | **8.904.727** | **9.270.569** |
| **Total pasivo** | | **10.511.919** | **10.475.713** |
| **Patrimonio** | | | |
| Capital social | 19 | 800 | 800 |
| Reservas | 20 | 3.591.494 | 3.279.326 |
| Utilidades retenidas | | 2.014.108 | 800.198 |
| **Total patrimonio** | | **5.606.402** | **4.080.324** |
| **Total pasivo y patrimonio** | | **16.118.321** | **14.556.037** |

Ec. Jacinto Vélez Enriquez
GERENTE GENERAL

Nancy B Constante G
Nancy Constante
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## ECUABULK S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

| | NOTAS | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| Ingresos por actividades ordinarias | | 4.651.521 | 4.075.138 |
| Costo de ventas | 15 | 2.187.035 | 2.347.831 |
| **Utilidad bruta** | | **2.464.486** | **1.727.307** |
| Gastos administrativos | 16 | 940.361 | 1.049.271 |
| **Utlidad operacional** | | **1.524.125** | **678.036** |
| Ingresos financieros | | 11.764 | 73.114 |
| Gastos financieros | 17 | (470.513) | (248.471) |
| Otros ingresos | 18 | 7.161 | 10.913 |
| **Utilidad antes de participacion de trabajadores** | | **1.072.537** | **513.592** |
| 15% Participacion de trabajadores | 14(e) | (169.135) | (83.653) |
| **Utilidad antes del impuesto a la renta** | | **903.402** | **429.939** |
| Impuesto a la renta | 14(b) | (234.555) | (117.771) |
| **Utilidad neta** | | **668.847** | **312.168** |
| **Otros resultados integrales** | | | |
| (Ganancia) pérdida actuarial | 12(b) | 3.193 | (1.996) |
| **Utilidad neta y resultado integral del año** | | **672.040** | **310.172** |

**Ec. Jacinto Vélez Enriquez**
**GERENTE GENERAL**

Nancy B Constante G
**Nancy Constante**
**CONTADORA**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## ECUABULK S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en Dólares de E.U.A.

| | | Reservas | | | Utilidades Retenidas | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital social | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Total Reservas | Otros resultados integrales | Adopcion NIIF PYMES | Reserva por valuación | Resultados Acumulados | Total de Utilidades Retenidas | Total patrimonio |
| **Saldo al 1 de enero del 2018** | **800** | **400** | **3.015.118** | **3.015.518** | **(8.496)** | **(6.873)** | **-** | **263.808** | **248.439** | **3.264.757** |
| **Más (menos):** | | | | | | | | | | |
| Apropiación de reserva facultativa | - | - | 263.808 | **263.808** | - | - | - | (263.808) | **(263.808)** | **-** |
| Apropiación de reserva por valuación | - | - | - | **-** | - | - | 505.395 | - | **505.395** | **505.395** |
| Otros resultado integrales | - | - | - | **-** | (1.996) | - | - | - | **(1.996)** | **(1.996)** |
| Utilidad del ejercicio 2018 | - | - | - | **-** | - | - | - | 312.168 | **312.168** | **312.168** |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2018** | **800** | **400** | **3.278.926** | **3.279.326** | **(10.492)** | **(6.873)** | **505.395** | **312.168** | **800.198** | **4.080.324** |
| **Más (menos):** | | | | | | | | | | |
| Apropiación a reserva facultativa | - | - | 312.168 | **312.168** | - | - | - | (312.168) | **(312.168)** | **-** |
| Apropiación de reserva por valuación | - | - | - | **-** | - | - | 854.038 | - | **854.038** | **854.038** |
| Otros resultado integrales | - | - | - | **-** | 3.193 | - | - | - | **3.193** | **3.193** |
| Utilidad del ejercicio 2019 | - | - | - | - | - | - | - | 668.847 | **668.847** | **668.847** |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2019** | **800** | **400** | **3.591.094** | **3.591.494** | **(7.299)** | **(6.873)** | **1.359.433** | **668.847** | **2.014.108** | **5.606.402** |

Ec. Jacinto Vélez Enriquez
GERENTE GENERAL

Nancy Constante
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

## ECUABULK S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en Dólares de E.U.A

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| **Flujo de efectivo de actividades de operación** | | |
| Efectivo recibido de clientes | 4.733.956 | 4.053.490 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros | (3.181.229) | (5.751.416) |
| Impuesto a la renta pagado | (169.470) | (151.977) |
| Ingresos financieros | 11.764 | 73.114 |
| Gastos de intereses | (477.570) | (159.990) |
| **Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de operación** | **917.451** | **(1.936.779)** |
| **Flujo de efectivo de actividades de inversión** | | |
| Adquisicion de bienes de propiedades y equipos | (5.911.447) | (2.477.350) |
| Otros activos | 3.244.221 | - |
| **Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de inversion** | **(2.667.226)** | **(2.477.350)** |
| **Flujo de efectivo de actividades de financiamiento** | | |
| Aumento en prestamos de relacionadas | 1.975.000 | 2.410.000 |
| Aumento en prestamos con instituciones financieras | - | 5.500.000 |
| Disminución por pago de prestamos relacionadas | (556.232) | (840.000) |
| Disminución por pago de prestamos con instituciones financieras | (1.378.990) | (350.176) |
| Disminución por cuentas por pagar | | - |
| **Efectivo utilizado en actividades de financiamiento** | **39.778** | **6.719.824** |
| Incremento neto en efectivo | (1.709.997) | 2.305.695 |
| Saldo al inicio del año | 2.436.684 | 130.989 |
| Saldo al final del año | **726.687** | **2.436.684** |

**Ec. Jacinto Vélez Enriquez**
**GERENTE GENERAL**

Nancy B Constante G
**Nancy Constante**
**CONTADORA**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

## ECUABULK S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| **CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | |
| Utilidad neta del ejercicio | 668.847 | 312.168 |
| **Más:** | | |
| **Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:** | | |
| Depreciacion | 377.781 | 227.444 |
| Deterioro de activos | 12.600 | 12.600 |
| Provisión interes por pagar | 101.933 | 87.102 |
| Provisión incobrables | 1.789 | 2.544 |
| Gasto por provision de beneficios actuariales | 11.076 | 6.459 |
| | **505.179** | **336.149** |
| **Cambios en activos y pasivos operativos:** | | |
| Cuentas por cobrar | 82.436 | (31.746) |
| Inventario | - | 870.257 |
| Otras cuentas por cobrar | (209.692) | (3.319.416) |
| Pagos anticipados | (15.931) | 3.863 |
| Cuentas por pagar | (184.782) | (132.287) |
| Impuesto a la renta por pagar | - | 18.725 |
| Beneficios a empleados | 71.394 | 5.508 |
| | **(256.575)** | **(2.585.096)** |
| **Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación** | **917.451** | **(1.936.779)** |

**Ec. Jacinto Vélez Enriquez**
**GERENTE GENERAL**

Nancy B Constante G
**Nancy Constante**
**CONTADORA**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

# ECUABULK S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
Expresado en Dólares de E.U.A.

### 1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

ECUABULK S. A. (en adelante la compañía) fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 15 de diciembre del 2009. El 31 de enero del 2013 según Registro Mercantil de Guayaquil realizo su transformación de Ecuabulk C. Ltda a una sociedad anónima con denominación Ecuabulk S. A., su domicilio está ubicado en la ciudad de Guayaquil. Su actividad es el depósito, bodegaje, custodia física o almacenamiento de carga y mercaderías.

El 17 de mayo del 2010 se inscribió en el Registro Mercantil la escisión de la compañía Molinos del Ecuador C. A. a Ecuabulk S. A., aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE-G-10-0002532.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la Administración de la Compañía para su distribución, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

### 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas se han aplicado sistemáticamente a todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**(a) Base de preparación.-**

Los estados financieros de Ecuabulk S. A. se han preparado de acuerdo con la "Norma Internacional de Información Financiera para Entidades Pequeñas y Medianas" (NIIF para las PYMES). La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son importantes para los estados financieros, se revelan en la nota 3.

**(b) Efectivo en caja y bancos.-**

Corresponde al efectivo en caja y bancos, se presenta al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

**(c) Activos y pasivos financieros.-**

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar**.- Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

- **Otras cuentas por cobrar**.- Corresponde a préstamos a empleados, seguros anticipados, anticipo a proveedores y otras cuentas por cobrar. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

- **Cuentas por pagar**.- Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de los servicios de almacenamiento y portuario. Se registran al valor nominal y no generan intereses

- **Cuentas por pagar Compañías Relacionadas.-** Corresponden a pagaré por préstamos recibidos. Se registran al valor nominal y generan intereses.

- **Obligaciones financieras.-** Están representados a su valor razonable, posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.

**(d) Pagos anticipados.-**

Constituyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura. Los pagos anticipados se devengan durante un periodo no mayor de 12 meses.

**(e) Propiedad, planta y equipos.-**

La propiedad, planta y equipos se registra al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos de por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedad, planta y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

| | **AÑOS** |
|---|---|
| Edificios | 25 |
| Instalaciones | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos de computación | 3 |
| Vehículos | 5 |
| Otros activos | 10 |

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

El importe depreciable es el costo del activo menos su valor residual. El valor residual es el importe estimado que la compañía podría obtener por la venta del activo, al término de su vida útil. La administración ha considerado determinar un valor residual del 20% para los edificios, 20% para los vehículos y el 20% para otros

activos sobre su costo, dado que espera una recuperación monetaria significativa por su disposición, al término de la vida útil estimada.

**(f) Deterioro de activos no financieros.-**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivos identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2019, se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros.

**(g) Provisiones.-**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

**(h) Beneficios a empleados**

**Corto plazo:**

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**Largo plazo:**

La Compañía, según las leyes laborales vigente, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde aun plan de jubilación patronal y desahucio, y se registran con cargo a resultados del año y su pasivo representan el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

**(i) Reservas y Resultados Acumulados.-**

- **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital

suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

- **Reserva facultativa.-** De acuerdo a la legislación societaria vigente en el país, se permite a las sociedades constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el estatuto sociales o la Junta General de Accionistas.

- **Reserva por valuación.-** De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

**(j) Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que lo beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y que éstos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos que correspondan. Los siguientes son los criterios para el reconocimiento de ingresos:

Ingresos financieros:

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurridos, usando el método de la tasa de interés efectiva.

Ingresos operacionales:

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos de la Compañía provienen de la prestación de servicios principalmente: portuarios, de carga y; almacenamiento de carga y mercadería.

**(k) Impuestos.-**

**Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información

financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

**Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

**Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

(l) **Reconocimiento de costos y gasto.-**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS. -**

La Compañía hace estimaciones y suposiciones sobre el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez serán iguales a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y suposiciones que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste importante a los valores en libros de los activos y pasivos dentro del próximo año financiero se describen a continuación:

a) Propiedad, planta y equipo:

La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año, en caso de detectarse cambios en su uso.

b) Provisiones por beneficios a empleados

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

c) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

## 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Caja | 1.040 | 1.040 |
| Bancos locales (1) | 725.647 | 929.315 |
| Inversiones temporales | - | 1.506.329 |
| | **726.687** | **2.436.684** |

(1) Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

## 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Clientes locales (1) | 171.985 | 257.796 |
| Provisión cuentas incobrables | (5.337) | (6.924) |
| | **166.648** | **250.872** |

(1) Representan saldos adeudados por clientes locales, a la fecha de emisión de este informe han sido cobrados en un 63%

Durante los años 2019 y 2018 el movimiento de la estimación por deterioro fue:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 6.924 | 4.380 |
| Incremento | 1.789 | 2.544 |
| Baja | (3.376) | - |
| **Saldo final** | **5.337** | **6.924** |

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros activos corrientes consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Anticipo de proveedores (1) | 104.868 | 3.307.442 |
| Seguros pagados por anticipado | 40.858 | 24.927 |
| Empleados | 2.770 | 12.422 |
| Otras cuentas por cobrar | 3 | 2.080 |
| | **148.499** | **3.346.871** |

(1) Corresponde principalmente a anticipos entregados a Consorcio Portuario Andino Corpoan S.A. por US$38.000 por servicios de asesoría portuaria; Ciport & Tecnac Cipte C.L. por la reparación de duque de alba obra marítima por US$21.000 y Only Control S.A. Cononly por US$14.480 por instalación del sistema integrador Eikon para sus 2 nuevas basculas.

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

| | Saldo al 01/01/2019 | Adiciones | Transferencia / Reclasifiación | Revaluo | Baja | Saldo al 31/12/2019 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Terreno | 2.396.688 | 425.000 | - | - | - | 2.821.688 |
| Edificio | 5.102.877 | - | 5.514.551 | 854.038 | - | 11.471.466 |
| Instalaciones | 771.816 | 60.908 | 30.683 | - | - | 863.407 |
| Muebles y enseres | 115.130 | 776 | - | - | - | 115.906 |
| Maquinaria y equipos | - | - | 171.625 | - | - | 171.625 |
| Equipos de computación | 17.019 | 5.482 | - | - | (5.000) | 17.501 |
| Vehículos | 28.900 | 47.491 | - | - | - | 76.391 |
| Otros activos | 192.560 | 76.180 | - | - | - | 268.740 |
| Contrucciones en proceso (1) | 547.249 | 5.295.610 | (5.842.859) | - | - | - |
| | 9.172.239 | 5.911.447 | (126.000) | 854.038 | (5.000) | 15.806.724 |
| Depreciación Acumulada | (1.049.755) | (377.781) | - | - | 5.000 | (1.422.536) |
| Deterioro Acumulado (1) | (36.750) | - | 36.750 | - | - | - |
| | **8.085.734** | **5.533.666** | **(89.250)** | **854.038** | **-** | **14.384.188** |

(1) Corresponde a la reclasificación de un ascensor por el costo de US$ 126.000 y el deterioro de US$36.750 a la cuenta activo no corriente mantenido para la venta.

| | Saldo al 01/01/2018 | Adiciones | Transferencia | Revaluo | Termino de vida util | Saldo al 31/12/2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Terreno | 532.156 | 1.864.532 | - | - | - | 2.396.688 |
| Edificio | 2.736.595 | - | 1.860.887 | 505.395 | - | 5.102.877 |
| Instalaciones | 668.890 | - | 102.926 | - | - | 771.816 |
| Muebles y enseres | 97.856 | 17.274 | - | - | - | 115.130 |
| Equipos de computación | 16.251 | 7.190 | - | - | (6.422) | 17.019 |
| Vehiculos | 28.900 | - | - | - | - | 28.900 |
| Otros activos | 182.782 | 9.778 | - | - | - | 192.560 |
| Contrucciones en proceso | 1.932.487 | 578.575 | (1.963.813) | | - | 547.249 |
| | 6.195.917 | 2.477.349 | - | 505.395 | (6.422) | 9.172.239 |
| Depreciación Acumulada | (811.483) | (215.315) | (17.250) | (12.129) | 6.422 | (1.049.755) |
| Deterioro Acumulado | (41.400) | (12.600) | 17.250 | - | - | (36.750) |
| | **5.343.034** | **2.249.434** | **-** | **493.266** | **-** | **8.085.734** |

## 8. ACTIVO NO CORRIENTE MANTENIDO PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

| | Saldo al 01/01/2019 | Transferencia | Adiciones | Saldo al 31/12/2019 |
|---|---|---|---|---|
| Activo no correinte mantenido para la venta | - | 126.000 | - | 126.000 |
| | - | 126.000 | - | 126.000 |
| Deterioro Acumulado | - | (36.750) | (12.600) | (49.350) |
| | - | **89.250** | **(12.600)** | **76.650** |

## 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de obligaciones bancarias consistían en:

| Institución Financiera | Fecha Emisión | Fecha Vencimiento | % | | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Corto plazo** | | | | | | |
| Banco Bolivariano | 10/07/2018 | 19/07/2025 | 7% | V | 916.667 | 229.167 |
| BBP Bank | 25/07/2017 | 03/08/2021 | 4,25% | F | - | 366.851 |
| Intereses por pagar | | | | | 101.933 | 115.258 |
| | | | | | **1.018.600** | **711.276** |
| **Largo plazo** | | | | | | |
| Banco Bolivariano | 10/07/2018 | 19/07/2025 | 7% | V | 4.354.167 | 5.270.833 |
| BBP Bank | 25/07/2017 | 03/08/2021 | 4,25% | F | - | 782.973 |
| | | | | | **4.354.167** | **6.053.806** |

F= fijo
V= variable

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, existen garantías entregadas sobre obligaciones financieras (Véase Nota 21)

## 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Proveedor (1) | 24.840 | 97.488 |
| Otras cuentas por pagar (2) | 162.273 | 263.801 |
| | **187.113** | **361.289** |

(1) Se origina principalmente por los servicios locales de proveedores, a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 95%.

(2) Corresponde principalmente por préstamos recibidos, de Basal Resources Inc. generando un interés de 0.01% tiene fecha de vencimiento de 1 año.

## 11. PARTES RELACIONADAS

### a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar a partes relacionadas consistían en:

| | Relación | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| **Por pagar corto plazo** | | | |
| Andinave S. A. (1) | Accionista / Comercial | 65.000 | - |
| Andigrain S. A. (2) | Comercial | 125.000 | - |
| | | **190.000** | - |
| **Por pagar largo plazo** | | | |
| Andinave S. A. (1) | Accionista / Comercial | 585.000 | 1.750.000 |
| Andigrain S. A. (2) | Comercial | 2.655.000 | - |
| | | **3.240.000** | **1.750.000** |

(1) Corresponde al saldo por pagar de 2 pagaré que vence en 20 y 25 años con una tasa de interés del 0.01% anual.

(2) Corresponde a pagaré que genera un interés de 0.01% tiene fecha de vencimiento de 10 años plazos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las transacciones con partes relacionadas consistían en:

| | 2019 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Prestacion de Servicios | Servicios Recibidos | Préstamos | Ingreso por reembolsos de gastos | Intereses pagados | Total |
| Andipuerto Guayaquil S.A. | - | 1.642 | - | - | - | 1.642 |
| Andigrain S.A. | - | 145.200 | 875.000 | 10.858 | - | 1.031.058 |
| Andinave S. A. | - | - | 1.100.000 | - | 175 | 1.100.175 |
| Convector S.A. | 437 | 133.385 | - | - | - | 133.822 |
| Pacificlink S.A. | 166 | - | - | - | - | 166 |
| | **603** | **280.227** | **1.975.000** | **10.858** | **175** | **2.266.863** |

| | 2018 | | |
|---|---|---|---|
| | Servicios Recibidos | Prestamos recibidos | **Total** |
| Andipuerto Guayaquil S.A. | 7.976 | - | 7.976 |
| Andigrain S.A. | 110.550 | - | 110.550 |
| Andinave S. A. | - | 2.410.000 | 2.410.000 |
| Jacinto Vicente Velez Enriquez | 79.928 | - | 79.928 |
| | **198.454** | **2.410.000** | **2.608.454** |

**b) Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de ECUABULK S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales o relevantes.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Directorio no recibió pagos por asesorías, por compensaciones, así como se mantienen otras transacciones realizadas y que hayan sido reveladas en sus notas.

## 12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los beneficios a empleados consistían en:

| **(a) Corto plazo** | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Participacion trabajadores | 169.135 | 83.653 |
| Beneficios sociales | 19.284 | 30.276 |
| Obligaciones con el IESS | 8.317 | 7.327 |
| | **196.736** | **121.256** |
| **(b) Largo plazo** | | |
| Jubilación patronal | 18.796 | 16.322 |
| Desahucio | 11.764 | 10.441 |
| | **30.560** | **26.763** |

En los años 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

| | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 26.763 | 18.309 |
| Costo neto del periodo | 8.652 | 7.599 |
| Pagos | (1.662) | (1.141) |
| Ganancias / Pérdidas (ORI) | (3.193) | 1.996 |
| Saldo final | **30.560** | **26.763** |

La Compañía contrató estudio actuarial con Actuaria Consultores Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Costeo de Crédito Unitario Proyectado", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

## 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las otras cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Basal Resources Inc. | 1.280.000 | 1.440.000 |
| | **1.280.000** | **1.440.000** |

Corresponde a pagaré al 31 de diciembre existe pagaré que genera un interés de 0.01% tiene fecha de vencimiento de 10 años plazos.

## 14. IMPUESTOS

### (a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Retención de IVA | 597.708 | 357.459 |
| Retención en la fuente | - | 62.780 |
| | **597.708** | **420.239** |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta por pagar | 7.359 | - |
| Retenciones en la fuente | 4.317 | 6.298 |
| Retenciones en la fuente de IVA | 3.067 | 5.025 |
| | **14.743** | **11.323** |

### (b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente y diferido incluido en el estado de resultados integrales del año 2019 y 2018:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta corriente | 239.608 | 118.508 |
| Impuesto a la renta diferido | (5.053) | (737) |
| | **234.555** | **117.771** |

**(c) Conciliación del resultado contable-tributario**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores | 1.072.537 | 513.593 |
| (-) 15% Participacion trabajadores (ver nota 13 (e) ) | (169.135) | (83.653) |
| (+) Gastos no deducibles | 34.633 | 41.145 |
| (+) Generación por diferencias temporarias por desahucio y jubilación | 7.796 | 7.599 |
| (+) Generación por diferencias temporarias por deterioro de propiedad y equipo | 12.600 | 12.600 |
| (+) Reversión por diferencias temporarias por deterioro de propiedad y equipo | - | (17.250) |
| Utilidad gravable | 958.431 | 474.034 |
| Impuesto a la renta causado | **239.608** | **118.508** |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta | - | 45.265 |
| (-) Rebaja del saldo del anticipo - decreto 210 | - | - |
| (=) Anticipo reducido | - | 45.265 |
| **Impuesto a la renta causado mayor al anticipo** | **239.608** | **73.243** |
| **Más (menos):** | | |
| (+) Anticipo pendiente de pago | - | 45.265 |
| (-) Retenciones de años anteriores | (62.780) | (29.311) |
| (-) Retenciones del periodo | (169.469) | (151.977) |
| **Impuesto por pagar y/o saldo a favor (ver literal a)** | **7.359** | **(62.780)** |

**(d) Impuesto diferido**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la evolución del activo diferido (cargo) o abono a resultados es la siguiente:

| Activo por impuesto diferido | Saldo al 1/1/2019 | Cargo/abono al estado de resultados | Saldo al 31/12/2019 |
|---|---|---|---|
| Provisión por deterioro de propiedad y equipo | 9.187 | 3.150 | 12.337 |
| Provisión para jubilacón patronal | 1.130 | 1.200 | 2.330 |
| Provisión para desahucio | 770 | 554 | 1.324 |
| | **11.087** | **4.904** | **15.991** |

| Activo por impuesto diferido | Saldo al 1/1/2018 | Cargo/abono al estado de resultados | Reverso | Saldo al 31/12/2018 |
|---|---|---|---|---|
| Provisión por deterioro de propiedad y equipo | 10.350 | 3.150 | (4.313) | 9.187 |
| Provisión para jubilacón patronal | - | 1.130 | - | 1.130 |
| Provisión para desahucio | - | 770 | - | 770 |
| | **10.350** | **5.050** | **(4.313)** | **11.087** |

**(e) Participación de trabajadores en las utilidades**

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores, el pago del 15% de las utilidades liquidas obtenidas por la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. A continuación, se detalla la base para el cálculo correspondiente:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Resultado integral del ejercicio antes de participación e impuesto a la renta | 1.072.537 | 513.593 |
| (+) Gastos no deducibles | 34.633 | 41.145 |
| (+) Generación por diferencias temporarias por desahucio y jubilación | 7.796 | 7.599 |
| (+) Generación por diferencias temporarias por deterioro de propiedad y equipo | 12.600 | 12.600 |
| (-) Reversión por diferencias temporarias de deterioro de propiedad y equipo | - | (17.250) |
| Base para el calculo de la partición de trabajores | 1.127.566 | 557.687 |
| **15% de participación a trabajadores** | **169.135** | **83.653** |

**(f) Situación tributaria**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. La Compañía no ha sido objeto de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI)

**(g) Tasa de impuesto y exoneraciones**

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación

Así mismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fuesen aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectué el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**(h) Anticipo de impuesto a la renta**

El anticipo es determinado sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando porcentajes como: 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible a devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirá de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, hasta por un periodo de 5 años de operación efectiva.

**(i) Dividendos en efectivo**

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

**(j) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible será constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.

- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en a importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

**(k) Precio de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 el 27 de mayo del 2015, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

***Anexo de Precios de Transferencia***

Deben presentar ante el SRI el Anexo de Precios de Transferencia (APT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US$ 3'000,000.00.

***Informe Integral de Precios de Transferencia***

Deben presentar ante el SRI el Informe Integral de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US$15'000,000.00. Adicionalmente deberán presentar el anexo de Precios de Transferencia.

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en sus declaraciones de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedara exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscritos con el Estado contrato por la exploración y explotación de recursos no renovables.

La Compañía por sus transacciones durante el año 2019 no está obligado a presentar anexo de precios de transferencia.

## 15. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los costos de venta consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Mantenimiento de infraestructura | 357.284 | 337.218 |
| Servicios portuarios | 327.382 | 69.681 |
| Depreciación | 324.329 | 185.218 |
| Repuestos y accesorios | 248.035 | 202.750 |
| Sueldos y otras remuneraciones | 228.452 | 179.397 |
| Alquiler de equipos y maquinarias | 160.540 | 137.506 |
| Beneficios sociales y aportes al IESS | 103.442 | 71.077 |
| Descargas | 97.987 | 88.860 |
| Concesiones | 59.569 | 12.994 |
| Mantenimiento de maquinarias y equipos | 54.818 | 8.679 |
| Seguros | 47.010 | 34.109 |
| Guardiania | 39.144 | 67.895 |
| Combustibles | 31.734 | 4.730 |
| Honorarios profesionales | 21.794 | - |
| Alimentación | 14.497 | 12.757 |
| Servicios basicos | 8.280 | 9.137 |
| Materiales | 2.834 | 881.273 |
| Otros costos | 59.904 | 44.550 |
| | **2.187.035** | **2.347.831** |

## 16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos administrativos consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Iva que se carga al gasto | 161.838 | 138.027 |
| Honorarios profesionales | 149.327 | 132.203 |
| Servicios prestados | 131.484 | 243.258 |
| Impuestos y contribuciones | 119.152 | 148.560 |
| Sueldos y otras remuneraciones | 101.184 | 78.480 |
| Depreciación | 55.240 | 42.226 |
| Beneficios sociales y aportes al IESS | 37.354 | 29.930 |
| Servicios basicos | 35.139 | 42.409 |
| Varios bienes | 29.207 | 29.331 |
| Mantenimiento y reparaciones | 23.862 | 33.936 |
| Deterioro | 12.600 | 12.600 |
| Seguros | 9.640 | 6.700 |
| Gastos no deducibles | 7.743 | 25.519 |
| Otros gastos | 66.591 | 86.092 |
| | **940.361** | **1.049.271** |

## 17. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos financieros consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Gastos de interes | 464.244 | 247.092 |
| Otros costos financieros | 6.269 | 1.379 |
| | **470.513** | **248.471** |

## 18. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros ingresos consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Reverso de jubilación patronal y desahucio | 705 | 815 |
| Otros ingresos | 17.499 | 10.098 |
| | **18.204** | **10.913** |

## 19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1,00 cada una.

| Accionistas | Numero de acciones | % | Valor nominal | Capital |
|---|---|---|---|---|
| Andinave S. A. | 792 | 99% | 1,00 | 792 |
| Anditrade S. A. | 8 | 1% | 1,00 | 8 |
| | **800** | **100%** | | **800** |

## 20. RESERVA FACULTATIVA

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 7 de marzo del 2019, se resolvió transferir el 100% de su utilidad integral del ejercicio 2018 a esta cuenta, cuyo valor asciende a US$ 312.168.

## 21. RESUMEN DE GARANTÍAS OTORGADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía entregó las siguientes garantías:

La administración de la Compañía no espera surjan pasivos relacionados con estas garantías.

| Nombre | Descripción de la garantía |
|---|---|
| Banco Bolivariano C. A. | Hipoteca abierta del bien inmueble a favor del Banco Bolivariano C.A. ubicado en la Av. Domingo Comín, Cantón Guayaquil incluidas sus terrenos, edificaciones e instalaciones y maquinarias, aumentos y mejoras con el fin de garantizar el pago oportuno de los créditos presentes, vencidos o por vencer con el Banco Bolivariano C. A. |

| | |
|---|---|
| Fideicomiso Mercantil Piady | Garantía bancaria otorgada a favor Fideicomiso Mercantil Piady por el afianzamiento del pago de la compraventa de lotes de terrenos LOTE S-117, LOTE S-119, LOTE S-121 y LOTE S-123 ubicados en el cantón San Jacinto de Y aguachí |

## 22. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de estos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo con las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

La administración revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

**a) Riesgo de mercado:**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

**b) Riesgo de tasa de interés:**

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantiene instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables.

**c) Riesgo de tipo de cambio:**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**d) Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Administración.

e) **Riesgo de liquidez:**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

## 23. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2020 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.