

**SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2015**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

A continuación un detalle de la Propiedad, planta y equipo de la compañía:

	31 de Diciembre,	
	2015	2014
<b><u>Propiedad Planta y Equipo</u></b>		
<b><u>Depreciables</u></b>		
Instalaciones	133.318	-
Muebles y Enseres	5.865	5.865
Equipo de Computación	19.940	15.414
Vehículos	35.713	35.713
<b>Total</b>	<b>194.836</b>	<b>56.992</b>
<b><u>Depreciación Acumulada</u></b>		
Depreciación Acum. Instalaciones	(3.055)	-
Depreciación Acum. Muebles y Enseres	(1.522)	(935)
Depreciación Acum. Equipo de Cómputo	(12.757)	(7.022)
Depreciación Acum. Vehículos	(7.143)	-
<b>Total</b>	<b>(24.477)</b>	<b>(7.957)</b>
<b>Total Propiedad, planta y equipo</b>	<b>170.359</b>	<b>49.035</b>

(Espacio en Blanco)

## SEAFAIR CARGO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre del 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

## NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Continuación...)

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo durante el año 2015 fue el siguiente:

Nombre Cuenta	INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	VEHICULOS	TOTAL
Saldo inicial	-	5.865	15.414	35.713	56.992
(+) Adiciones	133.318	-	4.526	-	137.844
(-) Bajas / Ventas	-	-	-	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>133.318</b>	<b>5.865</b>	<b>19.940</b>	<b>35.713</b>	<b>194.836</b>

## DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Nombre Cuenta	INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	VEHICULOS	TOTAL
Saldo inicial	-	(935)	(7.022)	-	(7.957)
Depreciación del Periodo	(3.055)	(587)	(5.735)	(7.143)	(16.520)
Bajas	-	-	-	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>(3.055)</b>	<b>(1.522)</b>	<b>(12.757)</b>	<b>(7.143)</b>	<b>(24.477)</b>

## SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 12. PROVEEDORES LOCALES

El resumen de proveedores de proveedores locales es el siguiente:

<u>Proveedores</u>	<u>Diciembre 31,</u>
	<u>2015</u>
Transportes Noroccidental Cia. Ltda.	1.359.573
Contecon Guayaquil S.A.	96.665
Translarco S.A.	89.630
Rivera Diligencias Aduaneras S.A.	41.505
World Wide Trading Operat C.A.	31.183
Mahcartrucks Cia. Ltda.	28.901
CMA CGM Ecuador S.A	23.520
Raslogec S.A.	14.832
Jb Asesoría E Despachos Aduaneiros Ltda.	13.785
Otros	42.709
<b>Total</b>	<b><u>1.742.304</u></b>

#### NOTA 13 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras se detalla así:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tarjeta de Crédito Produbanco		1.564	-
Préstamos Bancarios Locales	(i)	-	64.235
Otros Préstamos	(ii)	45.611	150.303
<b>Total</b>		<b><u>47.175</u></b>	<b><u>214.537</u></b>

- (i) Al 31 de diciembre del 2014 la compañía mantenía préstamos con los Bancos del Pichincha y Produbanco, durante el año 2015 estas obligaciones fueron liquidadas en su totalidad.
- (ii) El saldo que se mantiene en esta cuenta corresponden a las comisiones del Sr. Jason Wang, el mismo que otorgó un crédito a SEAFIRCARGO S.A por el valor total de dichas comisiones que es de USD \$ 40.000 bajo una tasa de interés anual del 3.88%, sin fecha de vencimiento, el interés se capitaliza mensualmente.

## SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 14. OBLIGACIONES FISCALES

A continuación se detalla la composición de la Cuenta Obligaciones Fiscales:

	31 de Diciembre,	
	2015	2014
IVA en Ventas	119.433	7.560
Retención Fuente por pagar	5.797	2.975
Retención IVA por pagar	224	1.458
<b>Total</b>	<b>125.455</b>	<b>11.993</b>

#### NOTA 15. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación se detalla la composición de la cuenta:

		31 de Diciembre,	
		2015	2014
Sueldos por pagar		-	3.041
Beneficios sociales por pagar	(i)	138.666	18.278
15% Participación trabajadores		34.851	6.584
<b>Total</b>		<b>173.517</b>	<b>27.904</b>

(i) A continuación se presenta un detalle de los Beneficios Sociales:

	31 de Diciembre,	
	2015	2014
Préstamos IESS por pagar	2.919	-
Fondos de Reserva	40.402	1.339
Décimo Tercer Sueldo	47.585	3.128
Décimo Cuarto Sueldo	4.118	2.617
Vacaciones	43.642	11.195
<b>Total</b>	<b>138.666</b>	<b>18.278</b>

(Espacio en Blanco)

**SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2015**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El resumen de la cuenta es como sigue:

		<b>Diciembre 31,</b>	
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
Anticipo Clientes	(i)	279.109	46.054
Provisión Gastos Locales		176.174	243.137
Depósitos no Identificados	(ii)	64.528	26.588
IESS por pagar		31.710	3.761
<b>Total</b>		<b>551.520</b>	<b>319.539</b>

(i) El saldo de Anticipo clientes al 31 de diciembre del 2015 se compone:

<b>CLIENTE</b>	<b>Diciembre 31,</b>
	<b>2015</b>
Zhejiang Provincial No 1 Water Conservancy & Electi	13.023
Consortio Cointec Edemco	25.822
Harbin Electric International	235.000
Varios	54.088
<b>Según Detalle de Anticipo</b>	<b>327.933</b>
Según Libros	279.109
Según Detalle de Anticipos	327.933
<b>Diferencia</b>	<b>(48.824)</b>

(ii) La composición de la cuenta se realizó en base al mayor contable de la Compañía y no se pudo identificar a que cliente corresponde la diferencia.

(Espacio en Blanco)

## SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### NOTA 17. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El resumen de la cuenta es como sigue:

		31 de Diciembre,	
		2015	2014
Provisión Jubilación Patronal	(i)	10.325	11.042
Provisión Desahucio	(i)	9.643	3.910
<b>Total</b>		<b>19.968</b>	<b>14.953</b>

- (i) Al 31 de diciembre del 2015 la Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio se estableció de acuerdo al Estudio Actuarial elaborado por la Compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda.

#### NOTA 18. PATRIMONIO

##### 18.1 Capital

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2015 comprende 10.000 acciones ordinarias de valor nominales USD \$1,00 cada una.

##### 18.2 Reservas

###### a) Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe destinar 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 capitalización o utilizada para absorber pérdidas.

##### 18.3 Resultados Acumulados por Adopción de NIIF'S

Al 31 de diciembre del 2015 incluyen los efectos por adopción a NIIF para PYMES sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2011 que fueron preparados de acuerdo a PCGA, y adaptados a Normas Internacionales de Información Financiera de acuerdo a la Sección 35 "Transición a NIIF para PYMES".

(Espacio en Blanco)

**SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2015**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 19 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto, es como sigue:

**CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:**

Utilidad / Pérdida Contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	232.342
15% Participación Trabajadores	34.851
Deducción por Incremento neto de Empleados (Art. 10 LRTI)	-
Gastos no deducibles Locales	238.715
Base Imponible Impuesto a la Renta - Tarifa 22%	<u>436.205</u>
Impuesto a la Renta 22%	<u>95.965</u>

**CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR**

**DEL CONTRIBUYENTE:**

Impuesto a la Renta Causado	95.965
Anticipo determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	5.490
<b>Impuesto Causado mayor al Anticipo determinado</b>	<b>95.965</b>
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(170.807)
(-) Crédito Tributario de años anteriores	(33.975)
<b>Crédito Tributario a Favor de la Empresa</b>	<b><u>(108.816)</u></b>

(Espacio en Blanco)

## SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 20. INGRESOS

Un detalle de los Ingresos de la Compañía se muestra a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2015	2014
Ingresos Operacionales		
Ventas Netas	10.526.176	1.517.086
Reembolso de Gastos	993.762	-
Otros Ingresos	582.475	488.522
<b>Total</b>	<b>12.102.413</b>	<b>2.005.608</b>
Devolución en Ventas	(29)	(203)
Descuento en Ventas	(34.899)	-
<b>Total</b>	<b>(34.928)</b>	<b>(203)</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>12.067.485</b>	<b>2.005.405</b>

#### NOTA 21. COSTO DE VENTAS

La composición es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2015	2014
Gastos Locales	4.958.902	459.299
Transporte	4.891.923	640.348
Pagos al Exterior	205.868	217.315
Despacho de Aduanas	146.739	67.324
Seguro	3.434	4.100
<b>Total</b>	<b>10.206.865</b>	<b>1.388.386</b>
Descuento en Compras	(1.014)	(64)
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>10.205.851</b>	<b>1.388.322</b>

## SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

El resumen de la cuenta es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2015	2014
Sueldos Salarios y demás Remuneraciones	1.133.457	328.533
Servicios Básicos	21.373	16.991
Promoción y Publicidad	17.196	25
Viáticos	24.242	18.792
Mantenimiento	44.212	55.679
Arriendos	30.996	19.270
Depreciaciones	16.791	5.242
Honorarios Profesionales	15.248	6.923
Impuestos y Contribuciones	115.448	4.544
Otros Gastos	157.805	102.825
<b>Total</b>	<b>1.576.768</b>	<b>558.825</b>

#### NOTA 23. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

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

##### Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

## SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### NOTA 23. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación.../)

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

##### Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

El índice de liquidez para la SEAFAIR CARGO S.A en el año 2015 fue de 1.02 lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes. En otras palabras, por cada dólar de deuda la Compañía puede cubrir la totalidad con sus activos corrientes y tendría un remanente de USD\$ 0,02.

Los resultados son los siguientes:

	31 de Diciembre,	
	2015	2014
Índice de Liquidez	1,02	1,07

(Espacio en Blanco)

**SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2015**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

---



---

Arturo Pardo Aguilera

**Gerente General**

---

Yessenia Cando

**Contador General**