

## SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 1. INFORMACION GENERAL

SEAFIRCARGO ECUADOR S.A. Identificada con número de RUC 1792289610001, fue constituida el 29 de septiembre del 2010, bajo la normativa vigente en el Ecuador ante notario Quinto del Distrito Metropolitano de Quito, provincia de Pichincha.

Su objeto social es actuar como Agente de Carga Internacional, como consolidador y desconsolidador de carga; trabajando como intermediario para el transporte multimodal o combinado en el campo nacional o internacional a través de empresas de transporte terrestre de carga local y nacional.

El Capital Suscrito es de USD \$10.000 divididos en 10.000 acciones de USD \$1 cada una y está compuesto de la siguiente manera:

*(Expresado en dólares)*

Accionistas	Nacionalidad	Capital	% Participación	Nº Acciones
Doschner Peter	Alemania	2.450	24,50%	2.450
Cadena Patricia De Los Ángeles	Ecuador	1.275	12,75%	1.275
Carrillo Cadena Damaris Gabriela	Ecuador	1.275	12,75%	1.275
Pardo Aguilera Arturo	Colombia	1.275	12,75%	1.275
Pardo Rincón Johann Arturo	Colombia	3.725	37,25%	3.725
<b>Suman</b>		<b>10.000</b>		<b>10.000</b>

Su oficina está ubicada en la Av. Naciones Unidas E2-30 y Nuñez de Vela en la ciudad de Quito, las actividades para la que constituida se desarrollan a nivel nacional.

En la actualidad sus administradores son los que se detallan a continuación:

Nombre	Nacionalidad	Cargo	Fecha de nombramiento	Período en años
Cadena Patricia De Los Ángeles	Ecuador	Gerente General	10/02/2017	5
Pardo Rincón Johann Arturo	Colombia	Presidente	01/02/2013	5

## **SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN**

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF'S exigen la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

Las políticas contables más importantes de la Compañía que se establecen en la nota 5.

En algunos casos, la Administración debió emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Compañía. Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

#### **NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

#### **NOTA 4. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF'S**

A criterio de la Administración de la Compañía, los Estados Financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes durante el año 2016 y con las disposiciones establecidas en las políticas contables definidas por la Empresa en cumplimiento de las normas.

#### **NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

##### **5.1 Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. SEAFIRCARGO ECUADOR S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

## **SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **5.2 Presentación de los estados financieros**

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera. - La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales. - Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo. - Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio. - Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

#### **5.3 Ingresos**

En función de las disposiciones establecidas en el Marco Conceptual y la Sección 23 Ingresos de Actividades Ordinarias, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se lo reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

#### **5.4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos inversiones financieras con vencimientos menores a un año.

Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**5.5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Las Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

**5.6. Provisiones:**

**A. Provisión Cuentas Incobrables**

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía reconoció la provisión para las cuentas incobrables generadas por el giro del negocio, según los parámetros establecidos en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, considerando el 1% del total de su cartera comercial del año.

En el año 2016 se efectuó un análisis especial de cartera por lo que se considera adecuado reconocer un porcentaje mayor al establecido ya que se refiere a cartera de años anteriores.

**B. Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio**

Se debe contratar los servicios de un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías para la determinación de las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 64 de la NIC 19, para el reconocimiento de esta obligación, el Actuario contratado para el efecto, deberá utilizar el método de "la unidad de crédito proyectada" para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

## SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Las utilidades o pérdidas actuariales no deben reconocerse cuando se producen variaciones normales en el sueldo, únicamente serán reconocidas si se producen cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos que se deban a la variación en los siguientes factores:

- Tasas de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios inesperadamente altas o bajas para los empleados, así como variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica;
- El efecto de los cambios en las estimaciones de: las tasas futuras de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios de los empleados, así como el efecto de las variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica cubiertos por el plan.

#### 5.7 Propiedad, planta y equipos

##### A. Medición Inicial

Un elemento de activos fijos, que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo, entendiéndose como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

##### B. Reconocimiento

Todo bien adquirido que sea igual o superior a los siguientes valores será capitalizado, en el caso de Muebles y Enseres y Equipo de Oficina USD \$ 500,00; Equipos de Computación USD \$ 1.000,00; Terrenos, Vehículos, Maquinarias y Edificios no tendrán restricción alguna.

Los montos mínimos serán reconocidos en forma conjunta del activo (ejemplo se adquiere una sala de reuniones, se reconocerá como un todo más no por las unidades que la componen.)

*(Espacio en Blanco)*

## **SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **C. Vidas útiles**

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

<u>Detalle del Activo</u>	<u>Vida Útil Años</u>	<u>Porcentaje</u>
Muebles y Enseres	10	10%
Instalaciones y Adecuaciones	10	10%
Equipos de Computación	3	3.33%
Vehículos	5	20%
Edificios	20	5%

#### **D. Depreciación**

Cuando se revalúe un elemento de activos fijos, la Depreciación Acumulada será re expresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros del mismo después de la revaluación sea igual a su importe revaluado.

#### **5.8 Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias**

##### **E. Impuestos Diferidos**

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

## **SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **F. Medición**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

#### **G. Impuesto a la renta corriente**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del ejercicio fiscal 2015 la tarifa del impuesto a la renta puede ser del 25% sobre la parte proporcional que corresponda a la participación de accionistas ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

#### **H. 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 las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

#### **5.9 Deterioro del valor de los activos**

En el caso que tenga evidencia suficiente de un posible deterioro del valor en libros de un elemento de Propiedad Planta y Equipo, se determinará el valor recuperable del mismo, el cual será el mayor entre el valor razonable y su valor de uso según la NIC 36 "Deterioro del valor de los activos". Si el valor recuperable es menor al valor registrado en libros se deberá reconocer una pérdida por el deterioro en el valor del elemento de Propiedad Planta y Equipo.

La pérdida por deterioro del valor asociada a un activo se reconocerá en el resultado del periodo. Si la entidad reconoció una pérdida por el deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los periodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante.

## SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Si dentro del periodo contable, existe evidencia suficiente que demuestre una recuperación en el valor del elemento, de Propiedad planta y equipo (ingresos y gastos proyectados para un horizonte de 5 años o durante el tiempo de vida útil restante cuando sea menor a 5 años).

#### **NOTA 6. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades y equipo:** La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año (Nota 5.7).
- **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 (Nota 5.6).
- **Ingresos Ordinarios:** Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos (Nota 5.3).

*(Espacio en Blanco)*

## SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del efectivo y equivalentes es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2016	2015
Caja		1.200	974
Bancos	(i)	83.668	188.611
Inversion Financiera	(ii)	3.164	13.059
<b>Total</b>		<b>88.032</b>	<b>202.644</b>

- (i) La Compañía mantiene saldos disponibles en las siguientes Instituciones Financieras Locales.

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Banco Pichincha	43.960	32.197
Banco Produbanco	39.708	156.414
<b>Total</b>	<b>83.668</b>	<b>188.611</b>

- (ii) Las Inversiones Financieras se detallan a continuación:

<u>Institución Financiera</u>	<u>2016</u>		
	<u>F. Vencimiento</u>	<u>% de Interés</u>	<u>Valor Póliza</u>
Banco Pichincha C.A.	24/04/2017	3,00%	3.164
<u>Institución Financiera</u>	<u>2015</u>		
	<u>F. Vencimiento</u>	<u>% de Interés</u>	<u>Valor Póliza</u>
Banco Pichincha C.A.	18/11/2015	2,25%	5.000
	04/01/2016	2,25%	5.000
	25/04/2016	4,00%	3.059
			<b>13.059</b>

## SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de cuentas comerciales es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2016	2015
Cuentas por Cobrar Clientes	(i)	4.154.506	1.485.540
Cuentas por Cobrar SEAFAIR		-	1.840
Cuentas por Cobrar NIIF'S	(ii)	750.950	-
<b>Subtotal</b>		<b>4.905.456</b>	<b>1.487.380</b>
Provisión Cuentas Incobrables	(iii)	(23.313)	(14.659)
<b>Subtotal</b>		<b>(23.313)</b>	<b>(14.659)</b>
<b>Total</b>		<b>4.882.143</b>	<b>1.472.721</b>

(i) Los principales clientes de la compañía se detallan a continuación:

	Diciembre 31,
	2016
Harbin Electric International	3.582.498
Ingenieros Eléctricos Electrónicos Cía. Ltda	96.427
Percesa S.A.	88.773
Coheco S.A.	52.389
China Camc Engineering Co Ltd	45.308
Ecuacorriente S.A.	24.442
Resources Cía. Ltda.	18.236
Consortio Coitec Edemco	17.174
Panchi Benitez Benigno Jesus	16.314
Villarreal Salazar Patricia Yolanda	14.433
Varios Clientes	198.512
	<b>4.154.506</b>

## SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES... Continuación

- (ii) Corresponde a Cuentas por Cobrar por Ingresos devengados en año 2016 que la compañía espera facturar en el año 2017.
- (iii) A continuación, se detalla el movimiento de la provisión de incobrables:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Saldo Inicial	(14.659)	-
Provisión del año	(8.654)	(14.659)
<b>Total</b>	<b>(23.313)</b>	<b>(14.659)</b>

La antigüedad de la cartera es la siguiente:

	2016	2015	2014	2013	Suman
Clientes	4.131.256	22.020	-	1.230	4.154.506
	<u>4.131.256</u>	<u>22.020</u>	<u>-</u>	<u>1.230</u>	<u>4.154.506</u>

Al 31 de diciembre del 2016 la empresa mantiene una cartera vencida de 2 a 4 años por USD\$ 23.250 los cuales se encuentran debidamente provisionados.

En nuestra opinión la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2016 es razonable.

#### NOTA 9. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2016	2015
Crédito Tributario Anticipo IR	(i)	168.873	108.816
Crédito Tributario Retenciones IVA		108.828	62.331
IVA en Compras		345.178	18.505
<b>Total</b>		<b>622.879</b>	<b>189.652</b>

- (i) Ver Nota 22 (Conciliación Tributaria)

## SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 10. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Garantías Navieras	115.236	69.607
Anticipos Proveedores (i)	2.866.563	407.458
Anticipo Comisiones	-	339.062
Cuentas por Cobrar empleados	75.152	2.280
Otras Cuentas por Cobrar (ii)	22.490	18
<b>Total</b>	<u><b>3.079.441</b></u>	<u><b>818.425</b></u>

(i) El detalle de anticipo proveedores se detalla a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u>
	<u>2016</u>
Harbin Electric International	2.412.158
Amazonicfresh Cia Ltda	123.125
World Wide Trading Operat C.A	65.025
Translarco S.A	43.643
Mahcar Transport & Solution S.A.	32.343
12e Ingenieros Electricos	28.080
Consortio Cointec Edemco	20.531
Ríos Bolaños Marcos Daniel	19.905
Chinatecnocore Cia. Ltda.	18.323
Tecnocalza S.A	12.277
Pardo Aguilera Arturo	11.047
Varios	80.109
	<u><b>2.866.563</b></u>

(ii) En el mes de marzo del 2016 el sistema en línea de débitos automáticos del Servicio de Rentas Internas aparentemente no aprobó el débito correspondiente al pago mensual de los impuestos, razón por la cual la compañía decide cancelar estos valores mediante cheque bancario generando un doble pago, el Servicio de Rentas Internas devuelve este valor en abril del 2016.

**SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

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

La composición de la cuenta es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2016	2015
<i><u>Propiedad Planta y Equipo</u></i>		
<i><u>Depreciables</u></i>		
Edificios	133.318	133.318
Muebles y Enseres	5.275	5.865
Equipo de Computación	31.616	19.940
Vehículos	35.713	35.713
<b>Total</b>	<b>205.922</b>	<b>194.836</b>
<i><u>Depreciación Acumulada</u></i>		
Depreciación Acum Edificios	(4.999)	(3.055)
Depreciación Acum Muebles y Enseres	(1.928)	(1.522)
Depreciación Acum Equipo de Cómputo	(18.729)	(12.757)
Depreciación Acum Vehículos	(14.881)	(7.143)
<b>Total</b>	<b>(40.537)</b>	<b>(24.477)</b>
<b>Total Propiedad, planta y equipo</b>	<b>165.385</b>	<b>170.359</b>

**SEAFAIRCARGO ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

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

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo se detalla a continuación:

	EDIFICIO 5%	MUEBLES Y ENSERES 10%	EQUIPO DE COMPUTACIÓN 3,33%	VEHICULOS 20%	TOTAL
Saldo inicial	133.318	5.865	19.940	35.713	194.836
(+) Adiciones	-	-	11.676	-	11.676
(-) Bajas / Ventas	-	590	-	-	590
<b>Saldo final</b>	<b>133.318</b>	<b>5.275</b>	<b>31.616</b>	<b>35.713</b>	<b>205.922</b>

**DEPRECIACIÓN ACUMULADA**

Saldo inicial	(3.055)	(1.522)	(12.757)	(7.143)	(24.477)
Depreciación del Periodo	(3.333)	(629)	(5.972)	(7.738)	(17.672)
Bajas	1.389	223	-	-	1.612
<b>Saldo final</b>	<b>(4.999)</b>	<b>(1.928)</b>	<b>(18.729)</b>	<b>(14.881)</b>	<b>(40.537)</b>
<b>Total Propeidad Planta y Equipo</b>	<b>128.318</b>	<b>3.347</b>	<b>12.887</b>	<b>20.833</b>	<b>165.385</b>

**SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El detalle es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2016	2015
Proveedores Nacionales	(i)	4.320.605	1.742.304
Proveedores Exterior		156.544	-
<b>Total</b>		<b>4.477.149</b>	<b>1.742.304</b>

(i) A continuación se detalla la composición de los principales proveedores:

	Diciembre 31,
	2016
Transportes Noroccidental Cia Ltda	1.410.103
Gruposfc Transport Cia.Ltda	874.660
Sfclogitic Ci.Ltda	470.412
Mayopublicidad Ecuador S.A.	367.894
Chaguamate Guanoquiza Patricio Roberto	326.013
Comercializadora Cab-Me	260.316
Transpacifik Link Ltda.	117.000
Serrano Guillen Rolando Ricardo	101.200
Contecon Guayaquil S.A	82.054
Esnobis S.A.	78.400
Translarco S.A	73.566
Varios	315.531
<b>Total</b>	<b>4.477.149</b>

*(Espacio en Blanco)*

**SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y TERCEROS**

La composición es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2016	2015
Tarjeta de Crédito Produbanco		1.723	1.564
Préstamos con Terceros	(i)	45.610	45.611
<b>Total</b>		<b>47.333</b>	<b>47.175</b>

- (i) El saldo que se mantiene en esta cuenta corresponde a las comisiones del Sr. Jason Wang, el mismo que otorgó un crédito a SEAFIRCARGO S.A. por el valor total de dichas comisiones, bajo una tasa de interés anual del 3.88%, sin fecha de vencimiento, el interés se capitaliza mensualmente.

**NOTA 14. OBLIGACIONES FISCALES**

A continuación se detalla la composición de la cuenta:

		31 de Diciembre,	
		2016	2015
IVA en Ventas		183.264	119.433
Retención Fuente por pagar		126.847	5.797
Retención IVA por pagar		59.328	224
IR Empleados por pagar	(i)	439.691	-
Contribución Solidaria por pagar		41.027	-
<b>Total</b>		<b>850.158</b>	<b>125.455</b>

- (i) El valor corresponde al Impuesto a la renta bajo relación de dependencia, dicho valor está compuesto por comisiones recibidas en los meses de noviembre y diciembre.

*(Espacio en Blanco)*

**SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 15. OBLIGACIONES LABORALES**

La composición de la cuenta se detalla a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2016	2015
IESS por pagar	339.138	31.710
Préstamos IESS	-	2.919
Beneficios a Empleados	330.107	135.747
Comisiones Empleados	175.390	-
15% Participación Trabajadores (i)	-	34.851
<b>Total</b>	<b>844.635</b>	<b>205.227</b>

(i) Ver Nota 22 (Conciliación Tributaria)

**NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

La composición se detalla a continuación:

		Diciembre 31,	
		2016	2015
Anticipo Clientes	(i)	2.453.914	279.109
Provisión Gastos Locales	(ii)	10.000	176.174
Depósitos no Identificados		30.246	64.528
<b>Total</b>		<b>2.494.160</b>	<b>519.811</b>

*(Espacio en Blanco)*

**SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR... Continuación**

(i) A continuación se detalla la composición de Anticipo Clientes:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Harbin Electric International	2.397.727
Wwto	25.000
Tecnocalza S.A	11.810
Percesa S.A.	6.088
Zhejiang Provincial	4.682
Villarreal Salazar Patricia Yolanda	4.289
Eternit Ecuatoriana S.A.	1.820
Industrial Y Comercial Bohtri S.A.	1.178
Worldwide Logistics Overseas	1.205
Varios	114
<b>Total</b>	<u><u>2.453.914</u></u>

(ii) Los valores corresponden a costos de proveedores, cuyos servicios serán facturados en el año 2017.

**NOTA 17. OBLIGACIONES POST EMPLEO**

La composición es como sigue:

	<u>31 de Diciembre,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión Jubilación Patronal	78.744	10.325
Provisión Desahucio	31.456	9.643
<b>Total</b>	<u><u>110.200</u></u>	<u><u>19.968</u></u>

*(Espacio en Blanco)*

**SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 17. OBLIGACIONES POST EMPLEO... Continuación**

(i) El movimiento de jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2016	2015
<b><i>Jubilación Patronal</i></b>		
Saldo inicial	10.325	11.042
Adiciones	68.419	-
Bajas		(717)
<b>Total</b>	<b>78.744</b>	<b>10.325</b>
<b><i>Desahucio</i></b>		
Saldo inicial	9.643	3.910
Adiciones	22.857	15.376
Bajas	(a) (1.044)	(9.643)
<b>Total</b>	<b>31.456</b>	<b>9.643</b>

(a) Las bajas de la provisión de desahucio corresponden a personal que dejó de trabajar en la empresa durante el año 2016.

Las provisiones del año fueron registradas en base al Cálculo Actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2016, considerando una tasa de descuento del 4.14%.

(Espacio en Blanco)

## **SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **NOTA 18. PATRIMONIO**

##### ***18.1 Capital***

El capital es de USD \$ 10.000 y está compuesto por 10000 acciones cada una, con un valor nominal de USDS 1,00.

##### ***18.2 Reservas***

###### ***a) Reserva Legal***

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe provisionar 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 2016 incluyen los efectos por adopción de NIIF'S sobre los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012 que fueron preparados de acuerdo a PCGA, y adaptados a Normas Internacionales de Información Financiera de acuerdo a la NIIF I.

##### ***18.4 Resultados Acumulados***

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas. Véase estado de cambios en el patrimonio.

*(Espacio en Blanco)*

**SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 19. INGRESOS**

La composición es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2016	2015
Ingreso por Ventas	7.451.472	10.526.176
Ingreso por Ventas Exentas	846.232	-
Reembolso de Gastos	2.606.001	993.762
Otros Ingresos	96.741	582.475
Devolución en Ventas	-	(29)
Descuento en Ventas	-	(34.899)
<b>Total Ingresos</b>	<b>11.000.445</b>	<b>12.067.485</b>

**NOTA 20. COSTO DE VENTAS**

La composición es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2016	2015
Gastos Locales	2.710.752	4.958.817
Transporte	3.676.530	4.891.923
Pagos al Exterior	405.595	205.868
Despacho de Aduanas	144.640	146.739
Seguro	15.062	3.434
<b>Total</b>	<b>6.952.579</b>	<b>10.206.780</b>
Descuento en Compras	-	(1.014)
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>6.952.579</b>	<b>10.205.766</b>

*(Espacio en Blanco)*

**SEAFARCARGO ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

**NOTA 21. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS**

El resumen de la cuenta es como sigue:

	<b>31 de Diciembre,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Sueldos y Beneficios Empleados	2.592.584	1.195.613
Servicios Básicos	25.756	33.933
Comisiones	313.728	100
Viáticos	-	24.242
Mantenimiento	58.883	44.481
Arriendos	123.847	30.996
Depreciaciones	16.166	16.791
Honorarios Profesionales	8.755	16.645
Impuestos y Contribuciones	14.362	115.448
Servicios Contratados	1.764	28.288
Otros Gastos	883.572	69.639
<b>Total</b>	<b>4.039.418</b>	<b>1.576.175</b>

*(Espacio en Blanco)*

## SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **NOTA 22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

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

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

Utilidad / Pérdida Contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	(29.282)
15% Participación Trabajadores	-
Deducción por Incremento neto de Empleados (Art. 10 LRTI)	-
Gastos no deducibles Locales	200.715
Base Imponible Impuesto a la Renta - Tarifa 22%	171.434
Impuesto a la Renta 22%	37.715

##### **CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE:**

Impuesto a la Renta Causado	37.715
(-) Anticipo determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	76.686
Anticipo determinado mayor al impuesto causado	76.686
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	136.743
(-) Crédito Tributario de años anteriores	108.816
<b>Crédito Tributario a Favor de la Empresa</b>	<b>168.873</b>

#### **NOTA 23. CONTRATOS**

##### **1.- Clientes:**

##### **(A) Harbin Electric International**

La compañía desde años anteriores mantiene suscrito un contrato con su principal cliente Harbin Electric International, con quien se desempeña en el área de logística de importación y transporte de los mismos.

*(Espacio en Blanco)*

## **SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **NOTA 23. CONTRATOS...Continuación**

##### **(B) Contrato China CAMC ENGINEERING CO. LTD.**

La compañía suscribe un contrato con la empresa China CAMC Engineering, esta compañía es contratada para la construcción de la Plataforma Gubernamental de Gestión Financiera ubicada en el Cantón Quito Parroquia Iñaquito Provincia de Pichincha.

El contrato establece recibir los servicios de aduana y transporte de equipos desde el punto de arribo hasta el punto acordado entre las partes, el costo del proyecto asciende a USD \$3.429.656,40 incluido el valor del IVA.

#### **2. Contrato con Proveedores**

##### **(A) Contrato de Provisión de Materiales para la Construcción**

En mes de diciembre del 2016 SEAFIRCARGO S.A, suscribe un contrato con **COMERCIALIZADORA CAB-ME**, por el proyecto 500 KV Transmisión Eléctrica por el, transporte de equipos, campos de almacenamiento y montaje y desmontaje de equipos, ubicados en Jivino, Shushufindi, Sumaco, San Rafael cuya fecha estimada de inicio es de 01 de diciembre del 2016 y su finalización en 30 de septiembre del 2017.

El contrato se establece con la finalidad de proveer materiales para la ejecución de campamentos y demás obras civiles del proyecto 500 KV transmisión Eléctrica campamentos transporte de equipos, campos de almacenamiento y montaje y desmontaje de equipos de acuerdo a los requerimientos del contratante, por un valor de USD \$120.000,00.

La forma de pago se realizará de la siguiente forma:

- El contratante cancelará al Proveedor de acuerdo al abastecimiento y entrega a tiempo del material y servicios solicitados para cumplir con el proyecto del presente contrato, cabe indicar y señalar que los pagos se harán por factura entregada a completa satisfacción del contratante.
- Los precios unitarios pactados en este contrato, sufrirán variaciones según las fluctuaciones al alza o a la baja del precio existente en el mercado nacional.
- El pago se realizará por medio de la emisión de cheques a nombre de la comercializadora.

#### **NOTA 25. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO**

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.

**SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 25. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO... Continuación**

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.

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.

La Compañía realiza estimaciones de flujo de caja mensuales a fin de asegurar el nivel de liquidez que le permita atender sus obligaciones con terceros; en el año 2016, el índice de liquidez fue de 1,00; lo cual indica que la Compañía tiene la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes.

*(Espacio en Blanco)*

## SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 25. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO...Continuación

Los resultados son los siguientes:

	31 de Diciembre,	
	2016	2015
Índice de Liquidez	1,00	1,02

#### Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2016	2015
Efectivo y sus equivalentes	88.032	202.644
Cuentas por cobrar	4.882.143	1.472.721

#### Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

	31 de Diciembre,	
	2016	2015
Pasivos Totales / Patrimonio	619,45	13,72
Pasivos Totales / Activos Totales	1,00	0,93

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que al 31 de diciembre de 2016, el 100% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

**SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 26. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros mayo 12 del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.

**NOTA 27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía, y serán presentados a la Junta de accionistas para su aprobación.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

\*\*\*

  
Arturo Pardo Aguilera  
Gerente General

  
Yessenia Cando  
Contadora General