

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AGNAMAR S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

La compañía fue constituida el 28 de Octubre de 1981. Su objetivo principal es la comercialización de petróleo, petróleo crudo, derivados de petróleo y toda clase de hidrocarburos a los sectores naviero nacional e internacional, así como a ciertos sectores económicos y público en general. Entre sus principales operaciones también se encuentra la operación de lanchas, barcos tanqueros y naves, bajo cualquier modalidad de contratación, inclusive la de flete, en tráfico marítimo y fluvial, para el transporte nacional e internacional de hidrocarburos y de carga.

La compañía es poseída en un 99.98% por Corinto Port Services INC.

1. Políticas contables significativas

1.1. Estado de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

1.2. Bases de preparación – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

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

1.3. Efectivo y equivalentes de efectivo – Se registra al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor, incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

1.1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

1.2. Inventarios – Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta. El inventario de combustible y repuestos se registra al costo de compra.

1.1. Embarcaciones, mobiliarios y equipos -

Las embarcaciones, mobiliarios y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año y las reparaciones mayores (diques) se capitalizan.

La depreciación de las embarcaciones, mobiliarios y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de estos bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las embarcaciones, mobiliarios y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las embarcaciones, mobiliarios y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Herramientas y equipos varios	10
Embarcaciones	10 - 30
Mejoras de embarcaciones (diques)	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de las embarcaciones, mobiliarios y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de las embarcaciones, mobiliarios y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2018 todos los proyectos iniciados se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

1.2. **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** – Son registradas a su valor razonable.

1.3. **Impuestos** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

1.3.1. **Impuesto corriente** – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

1.3.2. **Impuestos diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

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

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

1.4. **Beneficios a trabajadores**

1.4.1 **Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):**

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y

desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa 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 estas obligaciones se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de interés determinada en base a los rendimientos de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de Estados Unidos de América. La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

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

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

1.4.2 Participación de trabajadores –

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

1.5. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos por venta de combustible y servicio de flete se reconocen cuando se transfiere al cliente todos los bienes que reflejen la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos bienes.

El ingreso es reconocido en la medida en que se satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo.

La Compañía vende combustible y presta el servicio de flete que se componen por distintas actividades y constituyen una sola obligación de desempeño.

La Compañía determinó que la venta de combustible como el servicio de transporte no pueden ser distintos el uno del otro. El hecho de que la

Compañía venda los bienes y preste el servicio de transporte y que no se negocien por separado indica que el cliente no se puede beneficiar de uno de ellos por si solo. La Compañía determina que el compromiso de transferir los bienes y brindar el transporte no son distintos dentro del contexto del acuerdo. Para la Compañía, la venta y transporte del bien, generalmente, se realiza cuando se entrega el bien en la locación acordada con el cliente, lo cual impide la contabilización de cada obligación de desempeño ya que se reconoce en el contexto del contrato, como una única obligación porque la aceptación del cliente se da sólo una vez que se entregan los bienes al cliente en la locación acordada.

- 1.1. **Costos y gastos** – Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientes del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.
- 1.2. **Compensación de saldos y transacciones** – Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de Diciembre del 2018, el detalle del efectivo en caja y bancos es el siguiente:

	US\$
Caja	400.00
Bancos locales	424,117.65
Bancos del exterior	58,865.67
	<u>483,383.32</u> /

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de Diciembre del 2018 el detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	US\$
Cientes del exterior	a) 2,957,493.13
Cientes relacionados	445,451.45 ✓
Otras cuentas por cobrar	536.93
Deudores Varios	3,860.66
	<u>3,407,342.17</u> /

- a) Corresponde a facturas por venta y transporte de combustible pendientes de cobro a: Monjasa S.A. por US\$1'491,575.54; BMS United Bunkers Ltd. por US\$323,292.92; Horizon Shipping por US\$ 290,636.95; PBT International NV por US\$ 380,372.30; Swissmarine Corporation LTD. por US\$105,105.50; Trafigura Pte. Ltd. por US\$ 366,509.92

4. Inventarios

Al 31 de Diciembre del 2018 el detalle de inventarios es el siguiente:

		US\$
Inventario de combustible SNI	a)	1'078,836.11 ✓
Inventario de materiales y repuestos	b)	9,457.05 ✓
		<u>1'088,293.16</u>

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

- a) Corresponde a la existencia de combustible adquirido localmente para la comercialización.
- b) Corresponde a la existencia de materiales y repuestos adquiridos para autoconsumo.

5. Gastos pagados por anticipados

Al 31 de Diciembre del 2018 el detalle de los gastos pagados por anticipado es el siguiente:

		US\$
Seguros Pagados por anticipado	a)	15,136.68
Comisiones y Garantías bancarias	b)	47,425.94
Anticipos Gastos por liquidar		46,338.36
		<u>108,900.98</u> ✓

- a) Corresponde a seguros pendientes por amortizar en el 2018 por: Cumplimiento de contratos y responsabilidad civil por US\$ 1,806.11, Seguro daños a la maquinaria del buque por US\$ 11,064.52, Seguro marítimo por US\$ 1,651.44 y Otros Seguros por US\$ 614.61
- b) Corresponde a saldo por amortizar en el 2018 por comisión de garantías bancarias para EP Petroecuador para garantizar el pago de facturas de compra de combustible.

6. Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de Diciembre del 2018 el detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Equipos de oficina	1,592	-1,202	390
Equipos de computación	5,844	-5,844	0
Herramientas y equipos varios	153,686	-101,301	52,385
Embarcaciones	5,079,974	-1,400,555	3,679,419
Mejoras de embarcaciones (diques)	618,719	-310,936	307,783
	<u>5,859,815</u>	<u>-1,819,838</u>	<u>4,039,977</u> ✓

La propiedad, planta y equipo está registrada al costo histórico o al valor razonable. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta.

7. Emisión Obligaciones

Corresponde a la segunda emisión de obligaciones de la compañía Agnamar S.A., por el monto de hasta US\$ 3'000.000.00 (Tres millones de dólares de los Estados Unidos de América). Al 31 de diciembre del 2018, se han colocado US\$ 1'624,466 que devenga la tasa de interés anual fija de 8%; la amortización y pago de capital e intereses es trimestral.

8. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2018 el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	US\$
Proveedores locales	a) 4,049,299.37
Proveedores del exterior	31,795.33
Proveedores Relacionados	b) 507,337.00
Otras cuentas por pagar	83.80
	<u>4,588,515.50</u> ✓

a) Incluye principalmente a saldo por pagar a Petroecuador por compra de combustible por US\$ 3'839,648.29; los cuales se han pagado en su totalidad a febrero del 2019.

b) Corresponde principalmente a US\$ 409,298.29 por pagar a la compañía Servicios Navales Fluvimar S.A. por fletamento del B/T Valdivia.

9. Cuentas por Pagar a Empleados

Al 31 de Diciembre del 2018 las cuentas por pagar empleados incluyen la provisión de beneficios sociales, un detalle es el siguiente:

	US\$
Reserva Jubilación Patronal	1,327.00
Décimo tercer sueldo	703.34
Décimo cuarto sueldo	1,085.25
Vacaciones	1,885.18
15% Participación utilidades	70,679.42
Liquidaciones por pagar	1,077.69
Otras	330.86
	<u>77,088.74</u> ✓

10. Cuentas por pagar al IESS

Al 31 de Diciembre del 2018 las cuentas por pagar al IESS corresponden a las obligaciones patronales cotejadas con las planillas de los aportes, un detalle es el siguiente:

	US\$
Aporte Patronal	1,744.83
Aporte Personal	1,478.78
Secap-Iece	156.49
Préstamos quirografarios	946.51
	<u>4,326.61</u> ✓

11. Cuentas por pagar al SRI

Al 31 de Diciembre del 2018 el detalle de las obligaciones por pagar al Servicio de Rentas Internas es el siguiente:

	US\$
Impuesto al Valor Agregado	33,952.62
Impuesto a la Renta trabajadores	127.74
Retención en la Fuente Imp. Renta	2,713.10
Retención en la Fuente IVA	5,835.90
	<u>42,629.36</u> ✓

12. Otros pasivos a largo plazo

Al 31 de Diciembre del 2018 el detalle de los otros pasivos a largo plazo es el siguiente:

	US\$
Reserva por jubilación patronal a)	110,198.53
Reserva por desahucio b)	24,843.00
	<u>135,041.53</u> ✓

- a) De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de Diciembre del 2018, la empresa tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por Actuaría Cía. Ltda. basado en el método del costo de crédito unitario proyectado.

- b) Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

13. Patrimonio Neto

El detalle del Patrimonio al 31 de Diciembre del 2018 es el siguiente:

		US\$
Acciones nominativas		645,000.00
Reserva legal	a)	281,240.68
Reserva facultativa	b)	1,341,366.92
Resultados acumulados		-298,718.11
Otros Resultados Integrales	c)	377,315.35
Pérdida del ejercicio		286,800.49
		<u>2,633,005.33</u> /

a) Reserva Legal

La cuenta Reserva Legal presenta el monto al cierre de cada año de las utilidades apropiadas a dicha reserva por la compañía. La empresa debe apropiar a esta reserva un mínimo del 10% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva alcance el 50% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

b) Reserva Facultativa

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

c) Otros Resultados Integrales Acumulados

Corresponde a las ganancias (pérdidas) actuariales reconocidas en el ORI, cumpliendo con los resultados del cálculo actuarial de los pasivos laborales, valoradas al 31 de Diciembre del 2018 bajo normas NIFF (IAS 19 R).