

CARTAGINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

A. INFORMACIÓN GENERAL

CARTAGINE S.A. fue constituida en Guayaquil el 7 de febrero del 1994. La actividad principal de la Compañía es el asesoramiento técnico administrativo a toda clase de empresas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

SITUACION FINANCIERA DEL PAIS

En el año 2017, la situación económica del país ha presentado un mínimo nivel de indicios de recuperación, sin embargo, los precios de la exportación de petróleo que es una de las principales fuentes de ingreso para el estado Ecuatoriano no se han estabilizado lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

El estado ecuatoriano ha implementado varias medidas económicas tales como priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, incremento en ciertos tributos, entre otras medidas.

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- ***Bases de preparación*** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del valor razonable.

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

- ***Activos y Pasivos Financieros*** - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo y pasivo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

- **Cuentas por cobrar** - La Compañía clasifica dentro de sus activos financieros la categoría cuentas a cobrar. Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por intereses.
- **Cuentas por pagar**- La Compañía clasifica dentro de sus pasivos financieros la categoría cuentas a pagar. Estos pasivos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los gastos por intereses.
- **Deterioro de activos y pasivos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.
- **Propiedad, planta y equipo**
- **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, plantas y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor.
- **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, plantas y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La vida útil usada en el cálculo de la depreciación es:

Bienes Muebles e Inmuebles	Años
Edificios	20
Muebles, Instalaciones y Enseres	10
Equipo de Computación y Software	3
Maquinarias y Equipos	10

- **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
- **Impuesto corriente** - El impuesto por pagar 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 serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.
- **Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias 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. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado integral del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados integrales del período.
- **Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado integral, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado integral, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado integral.
- **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos son registrados al momento que se realiza la transacción y la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o pérdida en los activos financieros.
- **Gastos** - Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Nuevas NIIF, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigor y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda. Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIIF 16	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2018
IFRIC 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo suja el impuesto.	1 de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero del 2019
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4	1 de enero del 2021

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16
CAJA	-		-
BANCOS	932.91	C-1	4,842.68
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	932.91	(+)	4,842.68

C-1

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
BANCOS		
Bolivariano	62.00	1,290.86
Pacifico	870.91	3,551.82
TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	932.91	4,842.68

D. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de cuentas por cobrar es el que sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16
Cuentas por Cobrar			
Cuentas por Cobrar	101,271.35		110,299.33
Otras cuentas por cobrar			3,300.10
Anticipo a proveedores	16,183.22		-
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	117,454.57	(+)	113,599.43
Crédito Tributario			
Retencion en la fuente del año en curso			
Credito Tributario IVA	2,220.63		43.47
Anticipo de Impuesto a la Renta	43.86		14.33
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	2,264.49	(+)	57.80
TOTAL	119,719.06	(+)	113,657.23

D - INVERSIONES EN ACCIONES

El detalle de cuenta Inversiones es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16
Inversiones en Compañías	480,843.00	D-1	509,668.00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	480,843.00	(+)	509,668.00

D-1

DETALLE	SALDO AL 31-12-17
Acciones	
Morovesa	102,633
Harolmar	49,558
Gestomatic	98,655
Pixelcorp	144,550
Almesa	447
Documentos por cobrar	85,000
TOTAL ACCIONES	480,842.96

E. PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades plantas y equipos es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS		
Terreno	73,014.25	73,014.25
Edificio	85,066.99	85,066.99
Muebles de Oficina	91,912.83	91,912.83
Equipos	57,712.92	57,712.92
Instalaciones	28,347.61	33,908.19
	336,054.60	341,615.18
Depreciación acumulada	(183,551.94)	(209,848.50)
TOTAL DE ACTIVOS	152,502.66	131,766.68

F. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de cuentas por pagar es el que sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16
CUENTAS POR PAGAR			
Cuentas por Pagar Proveedores	388,506.16	F-1	389,838.72
Retenciones en la fuente		F-2	-
Impuesto a la Renta por Pagar		F-3	29.00
Depositos en garantía	1,402.80		-
Prestamos y documentos por pagar	241,636.01		252,266.01
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	631,544.97	(+)	642,133.73

F-1

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
PROVEEDORES		
Proveedores Varios	5,045.87	0.00
Consulting Advisors	18,096.37	88,627.49
The manhattan group	260,789.25	200,664.25
Accionistas	410.83	410.83
Hadera	4,027.69	0.00
Otras cuentas por pagar al Exterior	100,136.15	100,136.15
TOTAL PROVEEDORES NACIONALES	388,506.16	389,838.72

G. INGRESOS

El detalle de ingreso es el que sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
INGRESOS		
Arriendos	7,014.00	-
Alquiler de activos fijos	39,200.00	42,350.00
Ingresos Varios	1,375.69	4,619.32
Dividendos Ganados	24.23	70.75
TOTAL INGRESOS	47,613.92	(+) 47,040.07

H. GASTOS

El Detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
GASTOS		
Gastos Administrativos	26,094.00	18,887.97
Gastos Financieros	356.00	2,780.52
Depreciaciones	9,162.90	10,102.82
Gastos de Ventas	-	-
Otros Costos y Gastos	2,350.06	2,317.21
TOTAL GASTOS	37,962.96	34,088.52

I. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017 el Capital Social de la compañía es de 1000 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$1 dólar cada una.

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL		
PALACIOS MARTINES PAUL ENRIQUE	999.00	999.00
ROMERO PEÑAHERRERA LORI JEAN	1.00	1.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	1,000.00	1,000.00

J. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha del informe de los auditores independientes no se reportó ningún evento subsecuente.

K. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.



Paúl E. Palacios
Presidente