

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE NAVISERVICIOS S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

La compañía fue constituida el 30 de Junio de 1995 para dedicarse a la administración de buques y naves de toda clase; prestación de servicios de agenciamiento en el tráfico de cabotaje nacional e internacional; elaboración de inspecciones de carácter técnico a naves, muelles, estructuras y a toda clase de instalaciones industrias portuarias y naves en general; y realización de peritaje y avalúos a embarcaciones e instalaciones portuarias.

La compañía es poseída en un 99.99% por Barta Management LLC, domiciliada en Delaware en los Estados Unidos de América y Agnamar S.A. en un 0.01%.

### 1. Políticas contables significativas

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan. Las políticas contables significativas utilizadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros son las siguientes:

- 1.2. Base de preparación** – Los estados financieros de Naviservicios S. A., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.
- 1.3. Efectivo y equivalentes de efectivo** – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.
- 1.4. 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.
- 1.5. Inventarios** – Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Para la valuación del costo para productos terminados (repuestos), se determina por el método “Primeros en Entrar – Primeros en Salir” (PEPS). El costo de los productos terminados, comprende los costos de compra de repuestos y otros costos directos.

Las importaciones en tránsito están registradas al valor de la factura del proveedor incrementada por los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

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

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

**1.7.1. 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 imposables 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 al final de cada período.

**1.7.2. 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 sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido 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 se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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.

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.

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

**1.8. Beneficios a trabajadores**

**1.8.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio e Indemnizaciones laborales** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio e

indemnizaciones laborales de acuerdo a contrato colectivo) es determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

**1.8.2. Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**1.9. Reconocimiento de ingresos** – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**1.9.1. Ingresos por prestación de servicios de agenciamiento** – Son reconocidos en resultados del año, una vez que se ha prestado el servicio.

**1.10. Costos y gastos** – Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**1.11. 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## 2. Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de Diciembre del 2014, el efectivo en caja y bancos corresponde a:

	US\$
Caja	550.00
Bancos locales	6,502.27
Banco del exterior	2,377.64
	<u>9,429.91</u>

### 3. Crédito Tributario a favor de la Compañía (IVA e Impuesto a la Renta)

Al 31 de Diciembre del 2014 el detalle de las cuentas por cobrar al SRI es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Credito Tributario IVA	24,796.79
Exceso de anticipos de Impuesto a la Renta	11,156.55 a)
	<u>35,953.34</u>

#### 3.1 Exceso de Anticipo de Impuesto a la Renta

<u>Detalle</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la Renta Causado	6,176.40	7,901.26	11,640.99	13,487.64
Anticipo de Impuesto a la renta (2cuotas)	2,283.94	2,257.12	7,571.34	6,168.59
Retenciones Año Anterior	0.00	0.00	0.00	3,249.30
Retenciones Año Actual	3,036.86	4,069.65	7,318.95	15,226.20
Saldo Impuesto a la Renta	-855.60	-1,574.49	3,249.30	11,156.55
Fecha de Declaracion	18/04/2012	18/04/2013	18/04/2014	18/04/2015
Fecha de Caducidad	18/04/2015	18/04/2016	18/04/2017	18/04/2018

El saldo a favor de Naviservicios S.A. por US\$11,156.55 dólares corresponde a retenciones del año 2014

### 4. Cuentas y Documentos por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2014 el detalle de las cuentas y documentos por cobrar es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Cientes locales a)	1,201.38
Cientes relacionados b)	17,899.20
Otras cuentas por cobrar	8,529.60
	<u>27,630.18</u>

- a) Corresponde a Manrique Jaime Rosario el valor de US\$1,201.38 por concepto de reembolso de gastos.
- b) Corresponde a Fluvimar el valor de US\$17,899.20, por concepto de reembolso de gastos de tasas portuarias.

## 5. Depósitos Agencias y otros

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de la cuenta corresponde a depósitos en garantía cancelados en el 2011 a: Corporación Nacional Eléctrica CNEL US\$240.00 por medidor de energía eléctrica y Cárdenas Coba Wilson US\$400.00 por alquiler de la oficina de La Libertad.

## 6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2014 el detalle de inventarios es el siguiente:

	US\$
Inventario de materiales y repuestos a)	<u>21,722.06</u>
Inventario de consumo	<u>2,147.90</u>
	<u><u>23,869.96</u></u>

- a) Corresponde a la existencia de materiales y repuestos adquiridos para autoconsumo.

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

## 7. Gastos y Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2014 el detalle de los gastos y pagos anticipados es el siguiente:

	US\$
Seguros pagados por anticip a)	<u>7,862.91</u>
Gastos pagados por anticip b)	<u>2,737.07</u>
Anticipos gastos por liquidar	<u>5,369.44</u>
	<u><u>15,969.42</u></u>

- a) Corresponden a los valores cancelados por concepto de Primas Anticipadas, Seguro Pandi, Casco y Maquinaria del Remolcador Olon.

- b) Corresponde a la renovación anual del GP

## 8. Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2014 el detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

Propiedad	9%	US\$		
	Tasa Anual Depreciación	Costo	Depreciación	Saldo
Remolcador Olon	5	<u>1,387,280.37</u>	<u>142,107.58</u>	<u>1,245,172.79</u>
		<u>1,387,280.37</u>	<u>142,107.58</u>	<u>1,245,172.79</u>

La propiedad, planta y equipo está registrada al costo histórico o valor razonable según lo establecido en la NIC 16, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año y las reparaciones mayores (dique) se capitalizan.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta.

## 9. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2014 las cuentas por pagar corresponden a obligaciones por la adquisición de bienes o servicios para el curso normal del negocio, estas se reconocen a su valor nominal y no generan intereses debido a que su vencimiento no supera los 90 días de plazo, un detalle es el siguiente:

		US\$
Proveedores locales	a)	75,284.72
Proveedores del exterior	b)	7,000.00
Otras cuentas por pagar		154.50
Proveedores relacionados	c)	<u>859,896.06</u>
		<u>942,335.28</u>

- a) Incluye principalmente US\$ 1,540.00 por pagar a Deloitte & Touche Ecuador Cia. Ltda. por concepto de pago de 3er cuota a auditores externos, US\$ 2,010.74 a Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A. por concepto de asistencia médica mes de Nov., Dic. y renovación póliza de vida año 2015; US\$11,280.50 a EY Addvalue por concepto de honorarios.
- b) Corresponde al saldo por pagar a United Globe Cargo Inc. por Helice acero inoxidable 4 palas.

- c) Incluye principalmente el saldo de US\$794,440.00 por pagar a AGNAMAR S.A..

### 10. Cuentas por Pagar Empleados

Al 31 de Diciembre del 2014 las cuentas por pagar empleados incluyen la provisión de beneficios sociales, un detalle es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Liquidaciones por pagar	10,968.51
Décimo tercer sueldo	1,324.94
Décimo cuarto sueldo	4,940.49
15% Participación utilidades	3,502.44
Otras cuentas por pagar trabajadores	419.01
	<u>21,155.49</u>

### 11. Cuentas por Pagar al IESS

Al 31 de Diciembre del 2014 las cuentas por pagar al IESS corresponden a las obligaciones patronales cotejadas con las planillas de los aportes, un detalle es el siguiente:

		<u>US\$</u>
Fondo de reserva	a)	653.28
Aporte Patronal	b)	1,725.76
Aporte Personal	b)	1,462.53
Secap-Iece	b)	154.75
Préstamos quirografarios	c)	1,573.77
Préstamos hipotecarios	d)	735.37
		<u>6,305.46</u>

- a) Cancelado el 13 de enero del 2015 mediante planillas no.12041100.  
 b) Cancelados el 13 de enero del 2015; mediante planillas no. 64831271.  
 c) Cancelado el 13 de enero del 2015 mediante planilla no. 14461632.  
 d) Cancelado el 13 de enero del 2015 mediante planilla no. 1188278.

### 12. Cuentas por Pagar al SRI

Al 31 de diciembre del 2014 el detalle de las cuentas por pagar al SRI es el siguiente:

		<u>US\$</u>
Retención en la Fuente 1%	a)	39.69
Retención en la Fuente 2%	a)	293.57
Retención en la Fuente 3%	a)	365.29
Retención en la Fuente 1/1000	a)	1.94
Retención en la Fuente IVA 30%	b)	14.98
Retención en la Fuente IVA 70%	b)	355.34
Retención en la Fuente IVA 100%	b)	324.39
		<u>1,385.19</u>

- a) Impuesto y Retenciones de Impuesto a la Renta declarados mediante formulario 103 no. 93821920 del 20 de enero del 2015.
- b) Retenciones de IVA declarados mediante formulario 104 no. 93822052 del 20 de enero del 2015.

### 13. Otras Cuentas por pagar a Corto Plazo

Al 31 de Diciembre del 2014 el detalle de las otras cuentas por pagar a corto plazo es el siguiente:

		<u>US\$</u>
Dividendos accionistas por pagar		11.91
Provisones a corto plazo	a)	6,168.00
		<u>6,179.91</u>

- a) Las provisiones a corto plazo incluyen: US\$4,200.00 por honorarios profesionales de auditoría externa de los estados financieros del año 2014 de Deloitte & Touche, US\$200,00 por honorarios profesionales por emisión del informe de comisario del año 2014 Granizo Mónica; US\$1,165.00 a Superintendencia de Compañías por provisión de impuestos y US\$603.00 provisión del 1.5xmil a la M. I. Municipalidad de Guayaquil.

### 14. Otros pasivos a largo plazo

Al 31 de Diciembre del 2014 el detalle de los otros pasivos a largo plazo es el siguiente:

		<u>US\$</u>
Reserva por jubilación patronal		93,233.19
Reserva por desahucio		24,190.13
		<u>117,423.32</u>

#### 14.1. Reserva por jubilación patronal

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 2014, la empresa tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por Actuaría Cía. Ltda. basado en el método de actual del costo de crédito unitario proyectado.

La ley de régimen tributario establece como gasto deducible las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, formuladas por profesionales en la materia, siempre que, para las segunda, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo.

Al 31 de Diciembre del 2014, las provisiones constituidas corresponden a lo siguiente:

	<u>US\$</u>
Trabajadores con 10 o más años y menos de 25 años	84,753.41
Trabajadores con menos de 10 años	8,499.78
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>93,253.19</u>

#### 14.2. Reserva por desahucio

De acuerdo a lo establecido en el Art. 185 del Código de Trabajo, 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 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

#### 15. Patrimonio

El detalle del Patrimonio al 31 de Diciembre del 2014 es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Acciones nominativas	306,000.00
Aportes de accionistas	300,000.00
Reserva legal	19,749.51
Reserva facultativa	59,749.25
Reserva decapital	228.84
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	-329,152.80
Result. acumulado por aplicación NIIF 1era vez	-99,012.10
Utilidad del ejercicio	6,359.51
	<u>263,922.21</u>

### **15.1. 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.

### **15.2. 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.

