



OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Operadora del Pacífico S.A. OPACIF

Guayaquil, 24 de junio del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Operadora del Pacífico S.A. OPACIF (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Operadora del Pacífico S.A. OPACIF al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Operadora del Pacífico S.A. OPACIF de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda. Av. Rodrigo Chavez s/n, Urbanización Parque Empresarial Colón,
Mz. 275, Solar 1, Edificio Metropark, 4to Piso.
Guayaquil - Ecuador.
T: (593-4) 3700 200



Operadora del Pacífico S.A. OPACIF
Guayaquil, 24 de junio del 2019

Incertidumbre material relacionada a empresa en marcha

Llamamos la atención a la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, en la cual la Administración de la Compañía menciona que durante el año terminado el 31 de diciembre del 2018 ha incurrido en pérdidas por aproximadamente US\$1,451,000 reportando a esa fecha resultados acumulados (pérdidas) por aproximadamente US\$7,606,000 y un exceso de pasivos sobre activos por US\$882,000. Los mencionados resultados acumulados (pérdidas) superan los límites establecidos por la legislación ecuatoriana, lo que podría originar que la Compañía entre en causal de disolución técnica, a menos que sus accionistas presenten planes para remediar esta situación. Este hecho, indica la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. A este respecto sus accionistas han informado que es su intención continuar con el apoyo necesario para que la Compañía continúe con sus actividades. Nuestra opinión no ha sido calificada por este asunto.

Asunto que requiere énfasis

Informamos que como se indica en la Nota 12 a los estados financieros, la Compañía ha efectuado transacciones significativas con partes relacionadas. Nuestra opinión no ha sido calificada por este asunto.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración, (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Operadora del Pacífico S.A. OPACIF es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del

Operadora del Pacífico S.A. OPACIF
Guayaquil, 24 de junio del 2019

control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar



Operadora del Pacífico S.A. OPACIF
Guayaquil, 24 de junio del 2019

dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

[Signature]

David Real N.
Socio

No. de Licencia Profesional: 4837

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,099,792	428,125
Cuentas por cobrar a clientes		17,534	158,780
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12	749,854	1,141,294
Otras cuentas por cobrar		40,925	71,256
Impuestos por recuperar	11	200,101	265,780
Inventarios	8	940,709	623,469
Otros activos corrientes		31,311	19,997
Total activos corrientes		3,080,226	2,708,701
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	9	643,295	619,574
Impuesto diferido	11	-	88,576
Otros activos		164,816	79,916
Total activos no corrientes		808,111	788,066
Total activos		3,888,337	3,496,767

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Fohodil Galeas
Apoderado Especial


Wendy Gallardo
Contadora General

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2018	2017
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	10	765,048	610,367
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	12	3,617,260	3,255,961
Otros cuentas por pagar		93,323	270,902
Impuestos por pagar	11	54,767	81,469
Beneficios sociales	13	67,599	118,274
Total pasivos corrientes		4,597,997	4,336,973
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales	13	171,367	190,801
Impuesto diferido		1,330	-
Total pasivos no corrientes		172,697	190,801
Total pasivos		4,770,694	4,527,774
Patrimonio			
Capital social	14	5,823,160	4,223,160
Reserva legal		11,580	11,580
Resultados acumulados		(6,717,097)	(5,265,747)
Total patrimonio		(882,357)	(1,031,007)
Total pasivos y patrimonio		3,888,337	3,496,767

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Fohodil Galeas
Apoderado Especial


Wendy Gallardo
Contadora General

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
Ingresos por mantenimiento y reparaciones de contenedores			
Servicio de mano de obra		874,835	599,347
Repuestos		5,474,282	3,750,704
Ingresos por consolidación y energía de contenedores		-	1,032,389
		<u>6,349,117</u>	<u>5,382,440</u>
Costos de servicios prestados	6	(6,405,606)	(5,305,003)
Pérdida bruta		<u>(56,489)</u>	<u>77,437</u>
Gastos administrativos y de venta	6	(1,588,874)	(2,417,845)
Otros ingresos (egresos) neto		<u>223,652</u>	<u>(22,236)</u>
		<u>(1,365,222)</u>	<u>(2,440,081)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		(1,421,711)	(2,362,644)
Impuesto a la renta	11	(84,325)	(46,632)
Pérdida neta del año		<u>(1,506,036)</u>	<u>(2,409,276)</u>
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias actuariales		54,686	-
Resultado integral del año		<u>(1,451,350)</u>	<u>(2,409,276)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Fohodil Galeas
Apoderado Especial


Wendy Gallardo
Contadora General

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados por adopción inicial de NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	1,123,160	11,580	51,182	830,562	(3,740,799)	(1,716,315)
Resolución de la Junta General de Accionistas del 26 de diciembre de 2017:						
Aumento de capital	3,100,000	-	-	-	-	3,100,000
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(2,409,276)	(2,409,276)
Otros menores	-	-	-	-	(5,416)	(5,416)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	4,223,160	11,580	51,182	830,562	(6,155,491)	(1,031,007)
Resolución de la Junta General de Accionistas del 4 de diciembre de 2018:						
Aumento de capital	1,600,000	-	-	-	-	1,600,000
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(1,506,036)	(1,506,036)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	54,686	54,686
Saldo al 31 de diciembre del 2018	5,823,160	11,580	51,182	830,562	(7,606,841)	(882,357)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Fohodil Galeas
Apoderado Especial


Wendy Gallardo
Contadora General

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Pérdida antes del impuesto a la renta		(1,421,711)	(2,362,644)
Más (menos) - cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de propiedades y equipos	9	260,598	347,565
Bajas/ventas de propiedades y equipos	9	3,111	259,707
Provisión para Jubilación patronal y desahucio	13	35,252	(3,498)
Provisión de obsolescencia de inventario	8	34,347	-
		(1,088,403)	(1,758,870)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a clientes		141,246	44,092
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		391,440	(1,106,588)
Otras cuentas por cobrar		30,331	(10,373)
Impuestos por recuperar		65,679	(73,657)
Inventarios		(351,587)	(400,784)
Otros activos corrientes		(11,314)	(4,825)
Otros activos		(84,900)	-
Cuentas por pagar a proveedores		154,681	(45,541)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		361,299	387,069
Otras cuentas por pagar		(124,577)	(6,735)
Impuestos por pagar		(26,702)	(69,628)
Beneficios sociales		(50,675)	(39,094)
Impuesto a la renta pagado		(47,421)	(43,876)
Pagos de desahucio y jubilación patronal	13	-	(19,732)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(840,903)	(3,148,522)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos	9	(267,430)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(267,430)	-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aumento de capital		1,800,000	3,100,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		1,800,000	3,100,000
Incremento neto (Disminución neta) de efectivo y equivalentes de efectivo		671,667	(48,522)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		428,125	476,647
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	1,099,792	428,125

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Fohodil Galeas
Apoderado Especial

Wendy Gallardo
Contadora General

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Objeto social y operaciones: Operadora del Pacífico S.A. OPACIF (en adelante "Operadora del Pacífico" o la "Compañía") fue constituida en diciembre de 1996, bajo la denominación de Bridge Intermodal Ecuador S.A. En septiembre del 2003, mediante escritura pública se procedió a la reforma de los estatutos de la Compañía y, se realizó el cambio de denominación a Operadora del Pacífico S.A. OPACIF, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil en noviembre del mismo año.

Su actividad principal es la prestación de servicios por mantenimiento y reparación de contenedores, almacenajes de contenedores, consolidación y desconsolidación de carga, los cuales son prestados principalmente a compañías relacionadas.

Su accionista mayoritario es Inland Services B.V. (99.99%), que se encuentra ubicada en Holanda; debido a ello Operadora del Pacífico S.A. OPACIF es considerada una compañía extranjera según el Régimen Común de tratamiento de capitales extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, la misma que le permite transferir libremente sus utilidades, una vez pagados los impuestos correspondientes.

Déficit en capital de trabajo: Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo de aproximadamente US\$1,518,000 (2017: US\$1,628,000). Este déficit se produce fundamentalmente por pasivos mantenidos con compañías relacionadas por bienes y servicios recibidos. La Administración estima que la generación de flujo de efectivo durante el ejercicio 2019 será suficiente para cubrir las obligaciones de la Compañía, así también a la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía ha cumplido con el pago de sus obligaciones.

Pérdidas acumuladas: Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía ha incurrido en pérdidas por aproximadamente US\$1,451,000, reportando a esa fecha resultados acumulados (pérdidas) por aproximadamente US\$7,606,000 y exceso de pasivos sobre activos por US\$882,000. Los mencionados resultados acumulados (pérdidas) superan los límites establecidos por la legislación ecuatoriana, lo que podría originar que la Compañía entre en causal de disolución técnica.

La Administración de la Compañía se encuentra adoptando las medidas necesarias, entre las cuales está la negociación de nuevos acuerdos de servicios con su relacionada Maersk Line A/S; adicionalmente sus accionistas han confirmado su intención de continuar con el apoyo financiero necesario para que la Compañía continúe con sus actividades, lo que le permitirá afrontar la situación antes indicada.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre, hasta tanto el continuo apoyo de sus accionistas será requerido.

Situación financiera del país:

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, 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, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que los asuntos antes indicados no han afectado las operaciones de la Compañía, adicionalmente la Casa Matriz ha realizado a cambios organizacionales que mejoraron la productividad de la Compañía, así también ha adoptado, entre otros, las siguientes medidas:

- Apertura de un nuevo patio;
- Incremento en volumen de reparaciones.

Aprobación de los estados financieros: Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, de fecha 1 de junio del 2019, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de tasas de interés de los bancos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF requiere el uso de estimados contables.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*;
- NIIF 15 *Ingresos procedentes de contratos con clientes*.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la nota 2.19. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre del 2018, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuíbles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

En relación a la NIIF 16, la Administración se encuentra realizando el análisis de los efectos de la misma y definiendo su estrategia de adopción, cuyos efectos aún se encuentran en proceso de análisis y cuantificación.

La Compañía estima que la adopción de las otras nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses. La Compañía no realiza transacciones en una moneda distinta del dólar estadounidense.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, y otras inversiones altamente líquidas con vencimiento de tres meses originales.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Activos financieros

Clasificación -

Como se describe en la Nota 2.19 desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados, se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales. Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de otros resultados integrales, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar a clientes" y las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.6).

Cuentas por cobrar clientes y a compañías relacionadas

Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas incluyen los montos adeudados por la facturación de servicios en el curso normal de los negocios; el promedio de cobro es de aproximadamente 15 y 60 días, respectivamente. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.6 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortiza y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.7 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por pagar a proveedores", las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas" y las "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas-

Corresponde principalmente a obligaciones pendientes de pago por bienes adquiridos a servicios recibidos locales o del exterior, como también otros gastos incurridos para el curso normal de los negocios; el promedio de cobro es de aproximadamente 30 días. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, tomando en cuenta que el efecto no es significativo considerando los estados financieros en su conjunto.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización. 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 costo de los inventarios y de los productos vendidos o consumidos se determina usando el método de promedio ponderado.

Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación. La Compañía reconoce pérdidas por obsolescencia o deterioro en función de la rotación del mismo de acuerdo al análisis de la posibilidad real de venta, el efecto es registrado en resultados en el periodo que se produce bajo el rubro costo de gastos administrativos y de venta.

2.9 Propiedades y equipos

Las propiedades 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 otros desembolsos posteriores que corresponden a reparaciones o mantenimiento menores son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no será significativo. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	<u>Años</u>
Maquinarias y equipos electrónicos	6 - 13
Mejoras en propiedades arrendadas	5
Equipos de oficina	5
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en los resultados del ejercicio.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

2.10 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en los resultados del ejercicio, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables del 25% (2017: 22%) y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen que las compañías cuyos accionistas se encuentran en paraísos fiscales con una participación accionaria mayor del 50% deberán utilizar una tasa de impuesto del 28% (2017: 25%) sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 18% (2017: 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "anticipo mínimo de Impuesto a la renta" es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 tasas tributarias que han sido promulgadas 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.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.12 Beneficios sociales

Corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corrientes:

- 2.14 **Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** 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.

La Compañía determina anualmente las provisiones antes indicadas con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.72% (2017: 8.34%) tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

A partir del 2017, las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del ejercicio, debido a que no son significativas.

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

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de Control (Oficio No. SCVS- INMV-2018-00060421-OC).

2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas.

2.15 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar 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

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.16 Resultados acumulados

Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Se clasifican en Resultados Acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable por la prestación de servicios de mantenimiento y reparación de contenedores y consolidación y son realizados en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por prestación de servicios se basan en el precio especificado en los contratos y se reconocen en el período en el que se prestan. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que los servicios se prestan con plazo de crédito de 30 días a terceros y 60 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce sus ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos en el tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la prestación del servicio hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Reparaciones de contenedores

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento que la Compañía pueda otorgar. Se reconocen cuando la Compañía ha prestado el servicio al cliente presen función a las tarifas pactadas, el cliente los ha aceptado y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.18 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.19 Adopción de nuevas normas NIIF 9, NIIF 15

NIIF 9 "Instrumentos financieros"

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 2.5 a los estados financieros.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales clientes y a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar, considerando la calidad crediticia de sus clientes y compañías relacionadas, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 8). Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de la prestación del servicio de mantenimiento y reparación de contenedores, considerando que en el contexto de las operaciones de la Compañía no se identificó cambios relevantes entre la norma contable aplicada en períodos anteriores y la NIIF 15.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros separados 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, cambios en la industria 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:

- Provisión por obsolescencia de inventario: La estimación para inventarios obsoletos o deteriorados es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios y si se encuentran aptos para su utilización o comercialización.
- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año, en caso de detectarse cambios en su uso.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por Gerencia General y la Gerencia Financiera siguiendo las políticas y procedimientos establecidos localmente, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

a) Riesgo de mercado:

i) Riesgo cambiario

La Compañía opera en el ámbito internacional pero no está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto la mayor parte de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos e inversiones están en dólares de los Estados Unidos de América por cuanto es la moneda oficial del país.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ii) Riesgo de tasa de interés

Las variaciones de los tipos de interés que modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés. La exposición de la Compañía a este riesgo no es significativa pues sus créditos son contratados generalmente a tasas de interés que se reajustan periódicamente, y es similar a la tasa de interés vigente en el mercado. En la actualidad no mantiene endeudamiento con terceros.

iii) Riesgo de precio

La Compañía, en lo posible, no mantiene instrumentos financieros volátiles; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de precios es baja, dada las características de sus instrumentos financieros.

b) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa. Las ventas se realizan en su gran mayoría a compañías relacionadas a quienes se le concede créditos con un plazo máximo de pago de 60 días y que, históricamente, no presenta incumplimientos.

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de "AAA-".

c) Riesgo de liquidez:

La política de administración del riesgo de liquidez de la Compañía responde a las directrices corporativas emitidas por su matriz, las cuales contemplan los siguientes lineamientos: i) mantener fondos mínimos de efectivo en bancos; ii) mantener relaciones con bancos autorizados por su matriz.

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo, maneja sus requerimientos de capital de trabajo con fondos provenientes del giro del negocio.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

2018	Menos de 1 año	
Cuentas por pagar proveedores		765,048
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		3,685,260
2017		
2017	Menos de 1 año	
Cuentas por pagar proveedores		610,367
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		3,391,001

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	2018	2017
Cuentas por pagar a proveedores	765,048	610,367
Cuentas por pagar a relacionadas	3,617,260	3,255,961
	<u>4,382,308</u>	<u>3,866,328</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(1,099,792)	(428,125)
Deuda neta	<u>3,282,516</u>	<u>3,438,203</u>
Total patrimonio neto	<u>(882,357)</u>	<u>(1,031,007)</u>
Capital total	<u>2,400,159</u>	<u>2,407,196</u>
Ratio de apalancamiento	<u>183%</u>	<u>161%</u>

El incremento en el ratio de endeudamiento durante el 2019 es resultado, fundamentalmente, del incremento de operaciones, que ha permitido mejorar la liquidez de la Compañía.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Corriente	
	2018	2017
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,099,792	428,125
Cuentas por cobrar a clientes	17,534	158,780
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	749,854	1,141,294
Total activos financieros	1,867,180	1,728,199
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores	765,048	610,367
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,617,260	3,255,961
Total pasivos financieros	4,382,308	3,866,328

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que las obligaciones financieras y préstamos con relacionadas devengan intereses similares a las de mercado.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	Costos de servicios prestados	Gastos administrativos y de venta	Total
2018			
Consumo de respuestas	2,752,660	-	2,752,660
Sueldos y beneficios	1,029,894	773,648	1,803,540
Arriendo inmuebles	429,460	-	429,460
Mantenimiento y reparación	511,225	-	511,225
Depreciación (Nota 9)	122,481	138,117	260,598
Asistencia operacional	200,786	216,471	417,237
Alquiler maquinaria	329,937	-	329,937
Transporte de contenedores	466,780	904	467,684
Combustibles y lubricantes	247,572	8,097	255,669
Gastos de seguridad	137,901	-	137,901
Servicios básicos	76,260	11,573	87,833
Seguros	6,550	91,117	97,667
Honorarios profesionales	-	117,593	117,593
Tasas e impuestos	49,256	-	49,256
Otros	44,864	231,356	276,220
	<u>6,405,606</u>	<u>1,588,874</u>	<u>7,994,480</u>
	Costos de servicios prestados	Gastos administrativos y de venta	Total
2017			
Consumo de respuestas	1,510,950	-	1,510,950
Sueldos y beneficios	1,075,002	620,223	1,695,225
Arriendo inmuebles	576,711	-	576,711
Mantenimiento y reparación	380,942	635,787	1,016,729
Depreciación (Nota 9)	182,664	184,901	347,565
Asistencia operacional	232,232	195,413	427,645
Alquiler maquinaria	647,494	-	647,494
Transporte de contenedores	169,666	1,062	170,728
Combustibles y lubricantes	219,003	8,205	227,208
Gastos de seguridad	139,861	-	139,861
Servicios básicos	101,567	17,057	118,624
Seguros	9,592	106,430	116,022
Honorarios profesionales	-	47,609	47,609
Tasas e impuestos	26,614	-	26,614
Otros	52,705	601,158	653,863
	<u>6,305,003</u>	<u>2,417,845</u>	<u>7,722,848</u>

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2018	2017
Saldo al 1 de enero del 2017		
Saldo	2,000,000	600
Efectivo en caja	12,100,000	427,525
Bancos	200,000	428,125
	<u>1,099,792</u>	<u>428,125</u>

8. INVENTARIOS

	2018	2017
Saldo al 1 de enero del 2018		
Saldo	1,000,000	736,634
Incrementos	11,200,000	(113,165)
Repuestos	1,088,221	736,634
Provisión por obsolescencia (1)	(147,512)	(113,165)
	<u>940,709</u>	<u>623,469</u>

(1) Movimiento:

	2018	2017
Saldo al 1 de enero del 2018		
Saldo	1,000,000	113,165
Saldo al 1 de enero	113,165	113,165
Incrementos	34,347	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>147,512</u>	<u>113,165</u>

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	Mejoras a propiedades arrendadas	Maquinarias y equipos electrónicos	Vehículos	Equipos de oficina y computación	Activos en tránsito	Total
Al 1 de enero 2017						
Costo	2,503,870	2,203,921	170,455	35,708	-	4,913,954
Depreciación acumulada	(2,102,834)	(1,389,239)	(165,616)	(29,419)	-	(3,667,108)
Valor en libros	401,036	814,682	4,839	6,289	-	1,226,846
Movimientos 2017						
Bajas/ventas - costo	(923,320)	(350,280)	(18,611)	-	-	(1,292,211)
Bajas/ventas - depreciación	923,320	90,573	18,611	-	-	1,032,504
Depreciación	(175,075)	(162,664)	(4,839)	(4,987)	-	(347,565)
Valor en libros	225,961	392,311	-	1,302	-	619,574
Al 31 de diciembre del 2017						
Costo	1,580,550	1,853,641	151,844	35,708	-	3,621,743
Depreciación acumulada	(1,354,589)	(1,461,330)	(151,844)	(34,406)	-	(3,002,169)
Valor en libros	225,961	392,311	-	1,302	-	619,574
Movimientos 2018						
Adiciones (1)	-	-	-	-	287,430	287,430
Activaciones	27,775	213,665	45,990	-	(387,430)	-
Bajas/ventas - costo	(111,105)	-	(69,221)	-	-	(180,326)
Bajas/ventas - depreciación	107,994	-	69,221	-	-	177,215
Depreciación	(101,341)	(153,356)	(4,599)	(1,302)	-	(260,598)
Valor en libros	149,284	452,620	41,391	-	-	643,295
Al 31 de diciembre del 2018						
Costo	1,497,220	2,067,306	128,613	35,708	-	3,728,847
Depreciación acumulada	(1,347,936)	(1,614,686)	(87,222)	(35,708)	-	(3,085,552)
Valor en libros	149,284	452,620	41,391	-	-	643,295

(1) Corresponde principalmente a compra de maquinaria Kalmar.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bienes (1)	665,149	411,166
Servicios	99,899	199,201
	<u>765,048</u>	<u>610,367</u>

(1) Corresponde principalmente a proveedores de repuestos de contenedores.

11. IMPUESTOS

a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2016 al 2018, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

b) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Durante los ejercicios 2018, no se han producido transacciones con partes relacionadas locales y del exterior por montos superiores a los establecidos en la normatividad vigente, por lo tanto la Administración de la Compañía considera que no está requerida de presentar el estudio de precios de transferencia del presente año. Sin embargo existe la obligatoriedad en lo que respecta al anexo de operaciones de partes relacionadas.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Composición:

	2018	2017
Impuestos por recuperar		
Impuesto a la salida de divisas (1)	299,435	281,002
Retenciones en la fuente de IR e IVA (2)	120,388	294,813
Impuesto al valor agregado (IVA)	137,677	173,418
Provisión por deterioro (3)	(357,399)	(483,453)
	<u>200,101</u>	<u>265,780</u>
Impuestos por pagar		
Retenciones en la fuente de IVA	20,948	35,032
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	33,819	46,437
	<u>54,767</u>	<u>81,469</u>

- (1) La Compañía no ha efectuado los trámites por devolución.
- (2) Incluye aproximadamente US\$56,800 (2017:US\$115,000), que la Compañía ha efectuado los trámites por devolución.
- (3) A continuación se muestra el movimiento de la provisión de deterioro de impuestos por recuperar:

	2018	2017
Saldo al 1 de enero	483,453	483,453
Recuperaciones	(126,054)	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>357,399 (4)</u>	<u>483,453</u>

- (4) Corresponde a provisión por impuesto a la salida de divisas del 2012 al 2014 por US\$281,002, y retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado del 2012 al 2015 por US\$11,428, los cuales la Compañía estima bajas posibilidades de recuperación.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

d) Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta del año

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	2018	2017
Pérdida del año antes de impuesto a la renta	(1,458,615)	(2,362,644)
Más - Gastos no deducibles (1)	505,803	358,001
Base imponible	(952,812)	(2,004,643)
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta (2)	47,421	43,876
Composición del gasto por impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente (2)	47,421	43,876
Impuesto diferido del año < Ver literal e>	36,904	2,756
	84,325	46,632

- (1) Incluye principalmente: i) servicios de soporte técnico y operacional por US\$174,342 (2017: US\$195,413); ii) servicios tecnológicos por US\$36,265 (2017: US\$64,840); iii) depreciación que excede los porcentajes permitidos por US\$37,695 (2017: US\$10,629); iv) costos y gastos por US\$185,344 (2017: US\$49,621).
- (2) Durante el 2018 y 2017 la Compañía registró como gasto de impuesto a la renta corriente el valor determinado como el anticipo mínimo del impuesto a la renta, debido a que este fue mayor al impuesto a la renta causado.

Las principales reformas que afectaron al impuesto a la renta son las siguientes:

- Eliminación del 100% de exención, multa y sanción sobre los ingresos impositivos y no impositivos por el Servicio de Impuestos Internos para contribuyentes que no pagaron el 2 de abril del 2018.
- Eliminación de la obligación de informar sobre el pago de impuestos, multas y sanciones, así como la obligación de informar sobre el pago de impuestos, multas y sanciones, así como la obligación de informar sobre el pago de impuestos, multas y sanciones.
- Eliminación de la obligación de informar sobre el pago de impuestos, multas y sanciones, así como la obligación de informar sobre el pago de impuestos, multas y sanciones.
- Eliminación de la obligación de informar sobre el pago de impuestos, multas y sanciones, así como la obligación de informar sobre el pago de impuestos, multas y sanciones.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

e) Impuesto a la renta diferido –

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Activos		(Pasivos)	Neto	
	Jubilación patronal y desahucio	Provisiones	Deterioro de propiedades y equipos	Revalorización de propiedades y equipos	Total
Al 1 de enero de 2017	55,747	-	132,000	(96,415)	91,332
Cargo (crédito) a resultados del año	(55,747)	21,446	(60,884)	92,429	(2,756)
Al 31 de diciembre del 2017	-	21,446	71,116	(3,986)	88,576
Cargo (crédito) a resultados del año	-	(21,446)	(18,114)	2,656	(36,904)
Otros (1)	-	-	(53,002)	-	(53,002)
Al 31 de diciembre del 2018	-	-	-	(1,330)	(1,330)

(1) Corresponde a regularización del impuesto diferido por deterioro de propiedades y equipos ya no utilizados por la Compañía.

f) Reformas tributarias –

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.

Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.

- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Se establece el Impuesto a la renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, las principales reformas con impacto a partir del año 2018 son la eliminación del anticipo a liquidarse del impuesto del impuesto a la renta y del anticipo mínimo.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

a) Transacciones:

	2018	2017
<u>Ingresos</u>		
<u>Mantenimientos y reparaciones</u>		
Maersk Line (1)	4,866,683	2,796,303
Hamburg Sud Ecuador S.A. (1)	1,162,838	-
Maersk Container Industry A/S (1)	201,491	355,193
	<u>6,231,012</u>	<u>3,151,496</u>
<u>Ventas de camión</u>		
Pacific Container Transport S.A. PCT	7,854	-
<u>Reembolsos de gastos</u>		
Rada S.A.	28,668	-
APM Terminal Inland Services S.A.	12,342	29,051
Pacific Container Transport S.A.	5,415	6,588
Inland Services Colombia S.A.	4,142	-
Damco Ecuador S.A.	4,468	-
Hamburg Sud Ecuador S.A.	1,683	-
	<u>56,718</u>	<u>35,639</u>
<u>Compra de repuestos</u>		
Brigantine Services Limited	19,552	81,454
Rada S.A.	32,455	-
Maersk Container Industry A/S	1,973,450	1,529,261
APM Terminal Inland Services S.A.	5,582	-
	<u>2,031,039</u>	<u>1,610,715</u>
<u>Gastos de administración</u>		
Inland Services BV (3)	179,882	195,413
APM Terminal Inland Services S.A.	165,368	-
A.P.M. Terminal Management B.V	48,826	77,901
A.P. Moller Maersk A/S	43,923	-
Maersk Line	-	32,384
	<u>437,999</u>	<u>305,698</u>

b) Saldos:

	2018	2017
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Maersk Line (1)	745,996	1,141,294
Maersk Container Industry	3,812	-
Pacific Container Transport S.A.	46	-
	<u>749,854</u>	<u>1,141,294</u>
<u>Cuentas por pagar - corriente</u>		
Maersk Line (2)	1,326,534	1,262,611
Inland Services (3)	1,298,307	1,175,881
Maersk Container Industry (4)	536,786	233,986
Pacific Container Transport S.A. (5)	438,842	555,153
A.P.M. Terminal Management B.V	1,260	-
APM Terminal Inland Services S.A.	15,531	8,530
	<u>3,617,260</u>	<u>3,255,961</u>

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a servicio de mantenimientos y reparaciones de contenedores.
- (2) Corresponde a financiamiento otorgado por Maersk Line, a través de un acuerdo denominado "In House Bank - Cash Pooling Agreement", el cual genera un interés mensual equivalente a la tasa libor diaria overnight más 1.5 puntos porcentuales, con base a los importes debitados y/o acreditados.
- (3) Corresponde a servicios por soporte técnico y operacional. Ver Nota 15 ii).
- (4) Corresponde a saldos por pagar por compra de repuestos.
- (5) Corresponde a préstamo, que no devenga intereses, y se estima liquidar en el corto plazo.

c) Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que en la actualidad corresponde a las Gerencias.

Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia se detallan a continuación:

	2018	2017
Salarios y beneficios sociales (corto y largo plazo)	140,712	145,137

13. OBLIGACIONES SOCIALES

Corrientes

Composición de movimiento:

	2018	2017
Saldos al inicio	118,274	157,368
Incrementos	67,599	422,406
Pagos	(118,274)	(461,500)
Saldo al final	67,599	118,274

Incluye provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva y obligaciones con el Instituto de Seguridad Social, entre otros.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

No corrientes

El movimiento de jubilación patronal y bonificación por desahucio es el siguiente:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
A 1 de enero	131,359	141,384	59,442	72,647	190,801	214,031
Costo por servicios corrientes	17,893	24,377	7,090	4,860	24,983	29,237
Costo por intereses	7,114	4,747	3,155	2,409	10,269	7,156
(Ganancias) Pérdidas actuariales	(37,889)	(2,841)	(16,797)	(742)	(54,686)	(3,583) (1)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(36,308)	-	-	-	(36,308) (1)
Beneficios pagados	-	-	-	(19,732)	-	(19,732)
Al 31 de diciembre	118,477	131,359	52,890	59,442	171,367	190,801

- (1) En el año 2017 fueron cargados a resultados del ejercicio debido a que no se considera un monto significativo considerando los estados financieros en su conjunto.

Los importes reconocidos en la cuenta de resultados son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo por servicios corrientes	17,893	24,377	7,090	4,860	24,983	29,237
Costo por intereses	7,114	4,747	3,155	2,409	10,269	7,156
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(36,308)	-	-	-	(36,308)
	25,007	(7,184)	10,245	7,269	35,252	85

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2018	2017
Tasa de descuento	7.72%	8.34%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.97%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	-
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	15.02%	-4.35%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25años	25años

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 comprende 145,579,000 (2017: 105,579,000) acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04 cada una. Su principal accionista es Inland Services B.V S.A. con el 99.99%.

Al 31 de diciembre del 2018, los accionistas de Operadora del Pacífico S.A. son:

Nombre	Nacionalidad	%
Inland Services B.V.	Holanda	99%
Apm Terminals Investment B.V.	Holanda	1%
		100%

Mediante resoluciones de Junta General de diciembre del 2018 y 2017, los accionistas aprobaron los incrementos de capital por US\$1,600,000 y US\$3,100,000, respectivamente, y las correspondientes modificaciones del estatuto social de la Compañía. Dichos aumentos fueron inscritos en el Registro Mercantil en diciembre del 2018 y 2017, respectivamente.

15. CONTRATOS

i. Contrato de Servicio "Cash Pool"

En enero del 2011, las entidades Citibank N. A. Sucursal Ecuador, Citibank N. A. New York, Operadora del Pacífico S. A. OPACIF, y sus compañías relacionadas locales: Damco S. A., Pacific Container Transport S. A. PCT y Maersk del Ecuador C.A., suscribieron un contrato de servicio denominado "Cash pool". Este servicio consiste en transferir periódicamente los fondos disponibles de las cuentas corrientes de las compañías relacionadas denominadas "subcuentas" a las cuentas corrientes de Maersk del Ecuador C.A., denominadas "concentradora", y posteriormente son transferidos a Maersk Line A/S de donde se atenderán los desembolsos a proveedores de las entidades relacionadas locales descritas precedentemente.

ii. Contrato de soporte

Mediante contrato suscrito en octubre del 2012, Inland Services B.V. (domiciliada en Holanda) se comprometió a proporcionar a Operadora del Pacífico S. A. OPACIF servicios de soporte técnico y operacional (siempre y cuando sea solicitados), para asegurar que la Compañía preste los servicios de acuerdo con los estándares de calidad a nivel internacional. Durante el 2018 y 2017 la Compañía incurrió en dichos servicios por US\$179,882 y US\$274,798, respectivamente, incluidos en el Estado de Resultados Integrales de cada periodo.

iii. Contratos de arrendamientos de solares

En julio del 2005, la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento de un solar llamado "Complejo de

OPERADORA DEL PACÍFICO S.A. OPACIF

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Bodegas del 25 de Julio" conocido como "lote C" con Comtopsa S.A., para el almacenamiento, desolación y consolidación, y servicios afines relacionados directa o indirectamente, con un canon mensual que incrementó a partir del segundo año en base al índice de inflación anual que publique el Banco Central del Ecuador. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía registró gastos de arrendamiento de US\$71,579 y US\$98,508, respectivamente.

En junio del 2009, la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento de un solar con Depecort S.A con el objeto del almacenamiento, consolidación, y servicios afines relacionados directa o indirectamente, vigente hasta el año 2019, con un canon mensual que se incrementó a partir del segundo año en base al índice de inflación anual que publique el Banco Central del Ecuador calculado a agosto de cada año. la Compañía registró gastos en el 2018 y 2017 por US\$232,282 y US\$178,871, respectivamente.

En enero del 2016, la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento con la Federación Provincial de Artesanos por arrendamiento de bien inmueble para almacenamiento de contenedores, chasis o plataformas por un periodo de tres años, con un canon mensual que se incrementó anualmente en un 10%. La Compañía registro gastos en el 2018 y 2017 por US\$91,079 y US\$81,266, respectivamente.

iv. Contratos de arrendamientos de maquinarias

En agosto del 2017, la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento de una maquinaria "Grúa Taylor - Top Loade" con APM Terminals Inland Services S.A., con un canon mensual de US\$7,000. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía registró gastos de arrendamiento de US\$4,000 y US\$35,000, respectivamente.

En junio del 2016, la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento de grúa porta contenedores con Kloyert S.A., con un canon mensual de US\$17,000. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía registró gastos de arrendamiento de US\$65,526 y US\$XXX, respectivamente.

En mayo del 2016, la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento de una maquinaria "Grúa porta contenedores" con Sandoval Reinoso Mariela del Carmen, con un canon mensual de US\$5,400. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía registró gastos de arrendamiento de US\$36,292 y US\$94,326, respectivamente.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.