Hamburg Süd Ecuador S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

La Compañía se constituyó el 9 de diciembre 1976 y es subsidiaria de Hamburg Südamerikanische Dampfschiffahrts-Gesellschaft ApS & Co KG. (99.99%) de Alemania.

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios de agenciamiento de transporte marítimo que se encarga de la tramitación de todo tipo de carga. La dirección registrada de la Compañía es Av. Las Monjas 10 y Carlos J. Arosemena, Edificio Berlín P. Baja Bloque 9, Guayaquil - Ecuador.

Los estados financieros de Hamburg Süd Ecuador S. A. para el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 31 de enero de 2018 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

2a. Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 11), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para períodos que se inician en o después a partir del 1 de enero de 2017, según se describe a continuación:

Nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones

La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación que se haya emitido, pero que aún no es efectiva. Ciertas normas y modificaciones a las NIIF que son aplicables para los períodos anuales que comenzaron el 1 de enero de 2017, no tuvieron un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía y su desempeño. Dichas normas o enmiendas se describen a continuación:

- Enmiendas a las NIIF 10 y NIC 28: Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.
- Enmiendas a la NIC 7 – Estado de flujos de efectivo: Iniciativa sobre información a revelar.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Enmiendas a la NIC 12 – Impuestos a las ganancias: Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas.
- Enmiendas a la NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en otras entidades: Clarificación del alcance en los desgloses requeridos en la NIIF 12

Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los estados financieros.

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en el año financiero siguiente, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros. La Compañía basa sus supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles cuando los estados financieros son preparados. Circunstancias existentes y supuestos acerca de desarrollos futuros, sin embargo, pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control de la Compañía. Tales cambios serán reflejados en los supuestos cuando ellos ocurran.

2b. Otras políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes al servicio prestado, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, teniendo en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos de la Compañía provienen de la prestación de servicios a terceros y se reconocen en función del grado de terminación y corresponden a:

- **Servicios para contenedores:** cubren los servicios locales de carga y/o descarga, desarrolladas en los puertos de Ecuador tanto en importación como en exportación.
- **Servicios de documentación:** cubren los servicios administrativos para la impresión de documentos.
- **Servicios de recaudación:** cubren los servicios de operación que se generan de la recaudación.

Reconocimiento de costos y gastos-

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientes del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera. Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la existencia de la utilidad tributaria futura contra las cuales se puedan imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva futura para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permitan recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y con la misma autoridad tributaria.

El activo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

Notas a los estados financieros (continuación)

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Activos financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con efecto en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, en las cuatro categorías siguientes:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento
- Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar

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

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionada, otras cuentas por cobrar y otros activos, las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

Notas a los estados financieros (continuación)

Deterioro de activos financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de acuerdo a la evaluación del estado de situación financiera efectuada por la gerencia, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

Pasivos financieros-

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado se reconocen neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros de la Compañía corresponden a cuentas por pagar.

Cuentas por pagar

Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por pagar se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2c. Valor razonable

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una

Notas a los estados financieros (continuación)

transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros.

La gerencia evaluó que el valor razonable del efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a relacionadas y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproxima a sus valores en libros, debido en gran parte al vencimiento a corto plazo de estos instrumentos y no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

2d. Normas internacionales de información financiera emitidas aún no vigentes

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron El 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar las normas que le apliquen según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 - Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

Notas a los estados financieros (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF – Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
CINIIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los Impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019

A continuación resumimos las normas o interpretaciones que la administración considera le serán aplicables a la Compañía:

NIIF 9 - Instrumentos financieros

La Compañía tiene previsto adoptar la nueva norma en la fecha de aplicación requerida y no reexpresará la información comparativa. Durante el año 2017, la Compañía ha realizado una evaluación general de los impactos de los tres aspectos de la NIIF 9 (*Clasificación y valoración, Deterioro, Contabilidad de coberturas*). Esta evaluación se basa en la información actualmente disponible y puede estar sujeta a variaciones por información adicional que esté disponible en el año 2018, cuando la Compañía adopte la NIIF 9. En general, la Compañía no espera grandes cambios en su estado de situación financiera y en el patrimonio neto.

NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes

La NIIF 15, establece un nuevo modelo de cinco pasos que aplica a la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes. De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

Esta nueva norma deroga todas las normas anteriores relativas al reconocimiento de ingresos. Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018 o posteriormente. La Compañía tiene previsto adoptar la nueva norma en la fecha efectiva requerida utilizando el método retroactivo total, sin embargo no se espera que esta norma tenga impacto en el resultado de la Compañía para los contratos con clientes, en los que la prestación de servicios de agenciamiento es generalmente la única obligación contractual.

La gerencia no ha completado el proceso de evaluación de los efectos que resultarán de la adopción de las enmiendas mencionadas; sin embargo su expectativa es que no existan impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

3. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar partes relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones

Notas a los estados financieros (continuación)

de la Compañía. Los principales activos financieros incluyen cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

En opinión de la gerencia, la Compañía no tiene exposición a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, pero son considerados no significativos.

4. GESTION DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista.

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de efectivo en caja y bancos se desglosa como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en caja	500	500
Bancos locales y del exterior (1)	576,228	640,849
	<u>576,728</u>	<u>641,349</u>

(1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. y los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la apertura por vencimiento del saldo de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente	331,034	405,528
Vencidos:		
De 30 a 60 días	56,469	28,549
De 61 a 90 días	3,297	396
De 91 a 180 días	2,419	10,325
Más de 180 días	-	29
Total	<u>393,219</u>	<u>444,827</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Las cuentas por cobrar comerciales no generan intereses y poseen un período de crédito que oscila entre 15 y 30 días.

7. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	<u>Relación</u>	<u>País</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por cobrar:				
Hamburg Sudamerikanische Dampfschiffahrts - Gesellschaft KG. (1)	Filial	Alemania	2,672,922	1,479,706
Aliança Navegação e Logística Ltda.	Filial	Brasil	170,785	176,844
			<u>2,843,707</u>	<u>1,656,550</u>

(1) Corresponde principalmente a valores desembolsados por cuenta de la línea naviera para la atención de los buques y los valores recibidos por los clientes como flete, demora, THC.

Durante el año 2017 y 2016, se efectuaron las siguientes transacciones con partes relacionadas:

		<u>Gastos de estadísticas</u>	
	<u>País</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Hamburg Süd Chile	Chile	<u>2,716</u>	<u>2,785</u>

(b) Términos y condiciones de transacciones con compañías relacionadas-

Las transacciones con compañías relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordadas entre las partes.

(c) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o fuera del giro de negocio de la Compañía.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave de la Compañía corresponde a la gerencia general. Durante los años 2017 y 2016, los importes reconocidos a la gerencia clave de la Compañía, se presentan como siguen:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Honorarios	193,459	161,059

8. MOBILIARIO, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

El mobiliario, equipos y vehículos se miden al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de mobiliario, equipos y vehículos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de los mobiliarios y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como mobiliario, equipos y vehículos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	<u>5</u>

Una partida del mobiliario, equipos y vehículos se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o se da de baja posterior. Las ganancias o pérdidas que surjan al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) son incluidas en el estado de resultados.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cada estado de situación financiera, de corresponder.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de mobiliario, equipos y vehículos se formaba de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Depreciación			Depreciación		
	Costo	acumulada	Neto	Costo	acumulada	Neto
Muebles y enseres	192,568	(49,405)	143,163	189,980	(30,212)	159,768
Equipos de oficina	71,850	(29,426)	42,424	80,887	(29,269)	51,618
Equipos de computación	172,790	(143,904)	28,886	159,448	(126,040)	33,408
Vehículos	129,796	(32,063)	97,733	144,198	(63,632)	80,566
	<u>567,004</u>	<u>(254,798)</u>	<u>312,206</u>	<u>574,513</u>	<u>(249,153)</u>	<u>325,360</u>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de mobiliario, equipos y vehículos fue como sigue:

	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de com- putación	Ve- hículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	188,574	102,441	149,742	144,198	584,955
Adiciones	1,406	1,005	21,180	-	23,591
Bajas	-	(22,559)	(11,474)	-	(34,033)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	189,980	80,887	159,448	144,198	574,513
Adiciones	2,588	-	12,679	76,189	91,456
Bajas y ventas	-	(6,658)	(1,716)	(90,591)	(98,965)
Reclasificación	-	(2,379)	2,379	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>192,568</u>	<u>71,850</u>	<u>172,790</u>	<u>129,796</u>	<u>567,004</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(11,186)	(44,561)	(125,846)	(53,218)	(234,811)
Depreciación	(19,026)	(7,267)	(11,668)	(10,414)	(48,375)
Bajas y ventas	-	22,559	11,474	-	34,033
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(30,212)	(29,269)	(126,040)	(63,632)	(249,153)
Depreciación	(19,193)	(7,158)	(18,366)	(12,458)	(57,175)
Bajas	-	7,001	502	44,027	51,530
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>(49,405)</u>	<u>(29,426)</u>	<u>(143,904)</u>	<u>(32,063)</u>	<u>(254,798)</u>
Saldo neto	<u>143,163</u>	<u>42,424</u>	<u>28,886</u>	<u>97,733</u>	<u>312,206</u>

9. MEJORAS A PROPIEDADES ARRENDADAS

Durante el año 2015 la Compañía efectuó remodelaciones a sus oficinas ubicadas en Guayaquil, estas remodelaciones se amortizan a 60 meses acorde a lo establecido en el contrato (Véase Nota 19). El contrato de arrendamiento establece que las adecuaciones efectuadas a las instalaciones, al final de la vida útil, no serán

Notas a los estados financieros (continuación)

retiradas de las instalaciones sin que el arrendador deba incurrir en ningún tipo de compensación por las mismas.

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de mejoras en propiedades arrendadas fue como sigue:

	<u>Saldo</u> <u>31-12-15</u>	<u>Amor-</u> <u>tización</u>	<u>Saldo</u> <u>31-12-16</u>	<u>Amor-</u> <u>tización</u>	<u>Saldo</u> <u>31-12-17</u>
Costo	557,952	-	557,952	-	557,952
Amortización	(65,094)	(111,591)	(176,685)	(111,591)	(288,276)
Neto	<u>492,858</u>	<u>(111,591)</u>	<u>381,267</u>	<u>(111,591)</u>	<u>269,676</u>

10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos recibidos de clientes	(1)	163,225	430,712
Valores recibidos en garantía	(2)	78,800	136,459
Proveedores		130,177	33,827
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		30,123	27,360
		<u>402,325</u>	<u>628,358</u>

(1) Corresponde a valores por concepto de fletes, demoraje, THC y servicios locales.

(2) Corresponde a valores recibidos por concepto de garantía por el uso de contenedores.

Las cuentas por pagar a proveedores no devengan intereses y el plazo de crédito es de hasta 30 días.

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo-

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de beneficios a empleados corto plazo fue como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	58,290	53,917
Participación a trabajadores	444,142	280,503
	<u>502,432</u>	<u>334,420</u>

(b) Largo plazo-

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones de largo plazo por beneficios a empleados se formaban de la siguiente forma:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	847,029	689,992
Desahucio	221,295	179,945
Total pasivo de largo plazo por beneficios a empleados	<u>1,068,324</u>	<u>869,937</u>

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Saldo al inicio	689,992	560,572	179,945	170,795	869,937	731,367
Movimiento del período:						
Pérdidas (ganancias) actuariales	80,039	62,033	13,716	(11,138)	93,755	50,895
Costo laboral por servicios	56,256	46,737	19,054	9,937	75,310	56,674
Costo financiero	31,805	32,336	8,580	10,351	40,385	42,687
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(11,063)	(11,686)	-	-	(11,063)	(11,686)
Saldo al final	847,029	689,992	221,295	179,945	1,068,324	869,937

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento	4.10%	7% (1)
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	3%
Futuro incremento de pensiones	N/A	2%
Tabla de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Vida laboral promedio remanente	6.14	7
Número de empleados	53	53
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

- (1) Al 31 de diciembre de 2017, la tasa de descuento utilizada corresponde a los rendimientos de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en el mercado de Estados Unidos (bonos ecuatorianos al 31 de diciembre de 2016). El cambio no generó un impacto significativo en la provisión al 31 de diciembre de 2017.

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2017, se ilustra a continuación:

Supuestos	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial		Tasa de mortalidad	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	0.5%	0.5%	0.25%	0.25%	1 año	1 año
Efecto sobre la obligación neta de Jubilación Patronal	15,501	(14,671)	15,247	(14,592)	10,464	(10,887)
Efecto sobre la obligación neta de Desahucio	3,626	(3,999)	3,284	(3,620)	3,927	(3,720)

Notas a los estados financieros (continuación)

12. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por recuperar:		
Impuesto al valor agregado (IVA)	29,420	73,124
Retenciones de impuesto al valor agregado (IVA)	21,574	25,054
	<u>50,994</u>	<u>98,178</u>
Por pagar:		
Impuesto a la renta (Véase literal (b))	383,253	218,413
Impuesto al valor agregado (IVA)	90,706	132,431
Retenciones de impuesto al valor agregado (IVA)	17,005	19,838
Retenciones en la fuente por pagar	6,436	12,201
Impuesto a la renta empleados	6,900	6,853
	<u>504,300</u>	<u>389,736</u>

(b) Impuesto a la renta

Impuesto a la renta reconocido en resultados integrales del año-

Los gastos por impuesto a la renta corriente y diferido mostrados en el estado de resultados integrales de los años 2017 y 2016 se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto corriente	575,030	382,268

Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del Impuesto a la renta en los años 2017 y 2016 fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,516,805	1,589,518
Más -Gastos no deducibles	96,969	148,066
Utilidad gravable	2,613,774	1,737,584
Tasa de impuesto	22%	22%
Provisión de impuesto a la renta corriente	<u>575,030</u>	<u>382,268</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	575,030	382,268
Menos- Retenciones en la fuente del año	<u>(191,777)</u>	<u>(163,855)</u>
Impuesto a la renta por pagar (Véase literal(a))	<u>383,253</u>	<u>218,413</u>

Conciliación de la tasa-

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de la provisión para impuesto a la renta	2,516,806	1,589,518
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	553,697	349,694
Efecto impuesto de gastos no deducibles (diferencias permanentes)	<u>21,333</u>	<u>32,574</u>
Impuesto a la renta reconocido en resultados	<u>575,030</u>	<u>382,268</u>

(f) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos tres años, el último período revisado por las autoridades tributarias fue el año 1996.

Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes tres años contados a partir de la vigencia de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, en las provincias de Manabí y Esmeraldas, están exoneradas del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años.

Tarifa del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta hasta el año 2017 es del 22%. No obstante, desde el año 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, publicada en el Segundo Suplemento del R.O. 860 del 12 de octubre del 2016, establece que el SRI podrá disponer la devolución del anticipo de impuesto a la renta cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del contribuyente, siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes definido por la Administración Tributaria.

Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta:

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

(g) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

(h) Reformas tributarias

El 29 de diciembre de 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el R.O. No. 150, en la cual se estableció principalmente las siguientes reformas:

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- Para que el costo o gasto por cada caso entendido superior a los mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1,000.00) sea deducible para el cálculo del Impuesto a la renta y el crédito tributario para el Impuesto al Valor Agregado sea aplicable, se requiere la utilización de cualquiera de los medios de pago determinados en la Ley, con cuya constancia y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición se justificará la deducción o el crédito tributario.

Notas a los estados financieros (continuación)

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del capital pagado fue como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>País</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor por acción</u>	<u>Valor nominal</u>
Hamburg Sudamerikanische Deampschiffahrts - Gesellschaft ApS & Co KG	Alemania	2,893,711	0.04	115,748
Columbus Line Reederei GmbH	Alemania	1	0.04	-
		<u>2,893,712</u>		<u>115,748</u>

14. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

15. UTILIDADES RETENIDAS

Dividendos pagados-

Con fecha 17 de abril de 2017, la Junta General Ordinaria de Accionistas, resolvió la distribución de los resultados del ejercicio del año 2016 por 1,207,250.

Con fecha 25 de abril de 2016, la Junta General Ordinaria de Accionistas, resolvió la distribución de los resultados del ejercicio del año 2015 por 1,447,845.

16. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los ingresos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios para contenedores		
Administración de contenedores (importación y exportación)	1,862,604	1,406,300
Recepción de contenedores vacío	1,730,272	1,260,855
Despacho de contenedor vacío	1,025,420	851,805
Servicio de exoneración de garantías	1,378,350	1,029,490
Reentrega de contenedores	35168	-
Otros	551,414	996,222
	<u>6,548,760</u>	<u>5,544,672</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios de documentación		
Procesamiento y emisión de BI's (bill of landing)	1,143,620	912,740
Emisión de BI's en destino	623,530	432,190
Emisión de BI's y cartas de autorización de salida	207,335	260,220
Otros	131,384	147,451
	<u>2,105,869</u>	<u>1,752,601</u>
Servicios de recaudación		
Servicio de recaudación por importación	722,850	754,801
Servicio de recaudación por exportación	386,355	427,110
Servicio de recaudación por demoras	266,580	275,310
	<u>1,375,785</u>	<u>1,457,221</u>
Otros ingresos	<u>50,719</u>	<u>63,354</u>
	<u>10,081,133</u>	<u>8,817,848</u>

17. COSTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los costos de operación se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Recepción y despacho de contenedores vacíos	948,086	1,013,677
Manejo de contenedores	872,287	779,413
Reparación y mantenimiento de contenedores	1,662,032	1,565,281
Manejo de transferencias (1)	704,906	606,991
Energía y monitoreo	160,352	201,232
Otros	44,554	62,320
	<u>4,392,217</u>	<u>4,228,914</u>

- (1) Corresponde al Impuesto a la Salida de Divisas pagado principalmente por las transferencias realizadas a Hamburg Sudamerikanische Deampfschiffahrts - Gesellschaft KG. por los fletes marítimos que fueron recaudados localmente. Durante los años 2017 y 2016 los montos por transferencia suman 18,560,000 y 12,800,000 ,respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

18. GASTOS GENERALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos generales se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	1,628,787	1,562,484
Participación de utilidades a trabajadores	444,142	280,503
Indemnizaciones laborales y otros gastos laborales	57,315	64,755
Honorarios Profesionales	138,274	137,851
Arrendamiento de oficinas	135,492	136,386
Mantenimiento	20,859	35,357
Amortización	115,052	111,590
Servicios básicos	72,568	84,403
Arrendamiento de copadoras y vehículos	77,500	75,965
Costo laboral por servicios	75,310	56,674
Jubilación y desahucio costo financiero	40,385	42,687
Suministros de oficina y limpieza	46,678	38,573
Vigilancia	46,385	47,611
Gastos de viaje	102,086	63,996
Contribucion	200	81,203
Depreciación (Véase Nota 8)	57,175	48,375
Otros menores	113,269	131,003
	<u>3,172,111</u>	<u>2,999,416</u>

19. CONTRATOS

CONTRATO DE AGENCIAMIENTO-

Hamburg Südamerikanische Dampfschiffahrts -Gesellschaft ApS & Co KG. y Aliança Navegação e Logística Ltda.

Con fecha 25 de enero de 2000, la Compañía suscribió un contrato de agenciamiento con vigencia indefinida obligándose a actuar como agente naviero en todas las operaciones relacionadas con el servicio de fleta marítimo, percibiendo semestralmente un honorario equivalente al excedente de los gastos sobre los ingresos de la Compañía, incrementados en un porcentaje. Desde el año 2002, el porcentaje de comisión establecido es del 1.3%.

La vigencia del contrato es indefinida; sin embargo, puede darse por terminado si alguna de las partes incumple lo acordado en el mismo.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se determinó comisión a favor de la Compañía debido a que no hubo excedente de gastos sobre los ingresos.

Notas a los estados financieros (continuación)

CONTRATO DE ARRENDAMIENTO-

Con fecha 20 de enero de 2014, la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento de oficinas con vigencia de 60 meses a partir de la fecha de recepción de las mismas, la cual se dio el 1 de junio de 2015, con opción de renovación al finalizar el plazo.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los arrendamientos futuros mínimos a pagar son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dentro de un año	111,269	108,781
De 2 a 4 años	55,635	262,889
	<u>166,904</u>	<u>371,670</u>

20. GARANTIAS BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía entregó las siguientes garantías a la Subsecretaría de Puerto y transporte marítimo y fluvial:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Operación</u>	<u>Fecha de concesión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Garantía bancaria	GRB00017001022	03/03/2017	06/03/2018	10,000
Garantía bancaria	GRB00017002292	02/05/2017	04/05/2018	20,000

21. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.