



Accountants &
business advisers

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.

Informe sobre el examen de
los estados financieros

Años terminados al 31 de
diciembre del 2012 y 2011

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios
TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.**, que incluyen los estados sobre la posición financiera por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las **Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF**. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

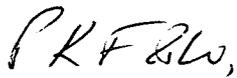
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 | Fax (593-4) 2450886
E-mail pkf@pkfecuador.com | www.pkfecuador.com
PKF & Co. | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 | P.O. Box: 09-06-2045 | Guayaquil | Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 | Fax (593-2) 2256814
PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 | Quito | Ecuador

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con los principios de contabilidad descritos en la Nota B.



15 de febrero del 2013
Guayaquil, Ecuador



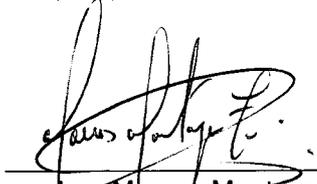
Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías No.015

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2012	2011
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO CIRCULANTE:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota C)	7,222,990.47	8,767,047.19
Inversiones temporales (Nota D)	2,150,150.00	350,000.00
Cuentas y documentos por cobrar (Nota E)	3,999,320.85	6,653,117.79
Porción corriente cuentas por cobrar (Nota H)	826,853.31	536,771.70
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	14,199,314.63	16,306,936.68
INVERSIONES PERMANENTES (Nota F)	1,117,990.00	117,990.00
ACTIVOS FIJOS (Nota G)	629,924.96	2,396,307.65
DOCUMENTOS POR COBRAR L/P (Nota H)	4,996,280.49	4,189,437.04
TOTAL DEL ACTIVO	20,943,510.08	23,010,671.37
<u>PASIVO E INVERSIÓN DE LOS SOCIOS</u>		
PASIVO CIRCULANTE:		
Cuentas y documentos por pagar (Nota I)	6,001,356.11	8,087,690.18
Gastos acumulados por pagar	93,648.50	77,465.40
Participación a los trabajadores y otras obligaciones (Nota M)	1,347,200.51	1,357,064.32
Impuesto a la renta y otras obligaciones legales	1,826,579.19	1,892,354.17
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	9,268,784.31	11,414,574.07
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota J)	2,141,500.90	2,067,127.63
INVERSIÓN DE LOS SOCIOS (Nota K)		
Capital social	2,300,000.00	2,300,000.00
Reserva legal	460,000.00	460,000.00
Reserva de capital	9,864.17	9,864.17
Superávit por revaluación	545,754.24	545,754.24
Ajustes NIIF	392,496.72	392,496.72
Resultados acumulados	5,825,109.74	5,820,854.54
	9,533,224.87	9,528,969.67
TOTAL DEL PASIVO E INVERSIÓN DE LOS SOCIOS	20,943,510.08	23,010,671.37
CUENTAS DE ORDEN (Nota L)	3,312,437.10	2,861,489.75
CONTINGENTES (Nota O)	1,610,000.00	1,010,000.00


 Ing. Carl Riemann
 Vicepresidente


 Ing. Marcos Montoya
 Contador

Vea notas a los estados financieros

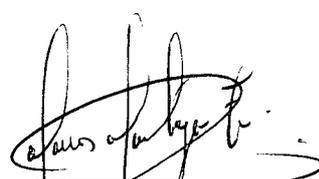
TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2012	2011
INGRESOS OPERATIVOS:		
Comisiones y servicios	27,465,721.78	24,557,082.00
Rendimientos financieros	389,377.59	164,134.50
Otros ingresos	2,207,871.51	963,583.74
	<u>30,062,970.88</u>	<u>25,684,800.24</u>
GASTOS DE OPERATIVOS:		
Costo de personal	6,139,691.30	5,118,574.13
Gastos de operación y propiedad	13,301,560.47	9,012,105.20
Gastos administrativos y generales	799,471.83	628,257.42
Gastos financieros	8,575.60	7,680.76
Otros gastos	322,179.79	1,111,559.53
Depreciaciones	510,155.18	759,527.76
	<u>21,081,634.17</u>	<u>16,637,704.80</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	8,981,336.71	9,047,095.44
Menos: Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota M)	1,347,200.51	1,357,064.32
Impuesto a la Renta (Nota N)	<u>1,809,026.46</u>	<u>1,869,176.58</u>
UTILIDAD INTEGRAL	<u>5,825,109.74</u>	<u>5,820,854.54</u>
UTILIDAD POR PARTICIPACIÓN	<u>253.27</u>	<u>253.08</u>



 Ing. Carl Riemann
Vicepresidente



 Ing. Marcos Montoya
Contador

Vea notas a los estados financieros

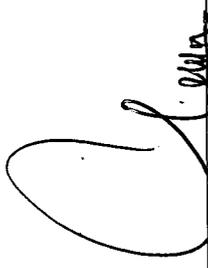
TRANSCOECÁNICA CÍA. LTDA.

ESTADOS DE INVERSIÓN DE LOS SOCIOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital de capital	Reserva de capital revalorización del patrimonio	Acumulados NIIF	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero del 2011	2,300,000.00	460,000.00	9,864.17	545,754.24	392,496.72	3,810,335.60
Utilidad neta						5,820,854.54
Distribución de dividendos						(3,810,335.60)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	2,300,000.00	460,000.00	9,864.17	545,754.24	392,496.72	5,820,854.54
Utilidad neta						5,825,109.74
Distribución de dividendos						(5,820,854.54)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	2,300,000.00	460,000.00	9,864.17	545,754.24	392,496.72	5,825,109.74

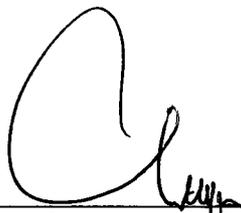

 Ing. Carl Riemann
Vicepresidente


 Ing. Mares Montoya
Contador

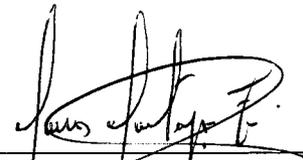
TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Año terminados al	
	31 de diciembre del	
	2012	2011
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	27,465,721.78	24,824,352.21
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(24,651,201.65)	(15,166,496.29)
Rendimientos financieros cobrados	389,377.59	164,134.50
Gastos financieros	8,575.60	(7,680.76)
Otros ingresos	2,207,871.51	963,583.74
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>5,420,344.83</u>	<u>10,777,893.40</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	(368,211.94)	(1,261,781.51)
Ventas de activos fijos	1,624,439.45	128,590.71
Incrementos y cesión de acciones	(1,000,000.00)	(100,000.00)
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de inversión	<u>256,227.51</u>	<u>(1,233,190.80)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Reparto en efectivo dividendos (Nota K)	(5,820,854.54)	(3,810,335.60)
Pagos de jubilación patronal y otros beneficios	(196,358.48)	(274,751.58)
Pago de pasivo no corriente	(396,572.59)	(143,966.75)
Cuentas y documentos por cobrar L/P	(806,843.45)	(4,189,437.04)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(7,220,629.06)</u>	<u>(8,418,490.97)</u>
Movimiento del efectivo y equivalentes de efectivo	(1,544,056.72)	1,126,211.63
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>8,767,047.19</u>	<u>7,640,835.56</u>
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>7,222,990.47</u></u>	<u><u>8,767,047.19</u></u>



Ing. Carl Riemann
Vicepresidente



Ing. Marcos Montoya
Contador

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

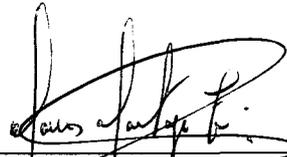
(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Año terminados al	
	31 de diciembre del	31 de diciembre del
	2012	2011
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA	5,825,109.74	5,820,854.54
Más gastos (ingresos) que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	510,155.18	759,527.76
Venta/Bajas de activos fijos		
Provisión para jubilación patronal y otros beneficios	412,755.69	568,928.98
Provisión para cuentas incobrables	31,173.44	25,175.64
Ajuste en las cuentas: Jubilación patronal, premio por antigüedad y desahucio	270,731.75	
	<u>7,049,925.80</u>	<u>7,174,486.92</u>
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Inversiones temporales	(1,800,150.00)	4,442,506.60
Cuentas y documentos por cobrar	2,332,541.89	(3,562,728.24)
Cuentas y documentos por pagar	(2,086,334.07)	1,671,460.48
Participación a los trabajadores	(9,863.81)	455,636.61
Impuesto a la renta y otras obligaciones legales	(65,774.98)	596,531.03
	<u>(1,629,580.97)</u>	<u>3,603,406.48</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>5,420,344.83</u>	<u>10,777,893.40</u>



 Ing. Carl Riemann
Vicepresidente



 Ing. Marcos Montoya
Contador

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en USDólares)

A. TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.:

Fue constituida el 14 de enero de 1953 en la ciudad de Guayaquil bajo el nombre de Compañía Comercial Transoceánica S.A. Mediante escritura pública celebrada el 5 de noviembre de 1964 se efectuó un aumento de capital social y fue transformada en Compañía de Responsabilidad Limitada. Su actividad principal es el agenciamiento de compañías de transporte aéreo y marítimo.

B. PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2010, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2011, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010.

Efectivo y equivalente de efectivo: Incluye el efectivo en Caja, Bancos e Inversiones financieros con vencimientos de hasta 90 días. Para el 2011 las Inversiones financieras se reportaban en su totalidad en una misma cuenta.

Inversiones temporales: En aplicación a lo que indica la NIIF 7, no se realiza ajustes, las inversiones son a corto plazo en Entidades con buena calificación de riesgo. Se consideran aquellos documentos con vencimientos posteriores a los 90 días hasta 360 días.

Cuentas por cobrar: De acuerdo a las políticas internas de la Empresa, no existen créditos mayores a 30 días, por lo tanto al momento del cierre anual se evaluara los valores que queden pendiente y de ser el caso se realizará el cálculo del deterioro del valor en el tiempo.

Inversiones permanente: Serán llevadas de acuerdo a lo que indican la NIC 28, "Inversiones en asociadas".

Activos fijos: Los activos se depreciaran de acuerdo a las políticas vigentes, considerando:

- Toda adquisición de un bien superior a US\$750,00 será considerado Activo fijo.

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.**B. PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS:** (Continuación)

La depreciación se realizará de acuerdo a los siguientes porcentajes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Inmuebles (excepto terrenos)	5%
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10%
Vehículos, equipos de transporte	20%
Equipos de cómputo y software	33%

La revaluación de activos se realizará cada 5 años.

Cuentas por pagar: La rotación de estas cuentas se encuentra en promedio de 15 días, por este motivo no se sufre devaluación del valor del dinero en el tiempo, no está sujeta a ajuste.

Beneficios sociales: Las provisiones y el pago correspondientes a los beneficios de empleados se realizarán de acuerdo al código laboral.

Impuestos fiscales: Las cuentas de impuestos fiscales se llevarán de acuerdo a las normativas tributarias vigentes.

Pasivo no corriente: Estos saldos están valuados de acuerdo con estudios actuariales. Los beneficios del contrato colectivo por retiro voluntario y premio por antigüedad se registran en el gasto, en el momento que se realice el pago, desde el año 2011.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja		119,089.48	206,415.64
Bancos	(1)	1,769,455.00	3,249,329.34
Equivalentes de efectivo	(2)	5,334,445.99	5,311,302.21
		<u>7,222,990.47</u>	<u>8,767,047.19</u>

(1) Corresponden a valores mantenidos en cuentas corrientes en bancos locales US\$1,163,080.22 y Bancos del exterior US\$606,374.78.

(2) Corresponden a:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Standard Chartered (Uk)			1,500,000.00
Bolivariano, Gye	(3)	2,100,000.00	
Bolivariano, Panamá	(4)	1,000,000.00	1,200,000.00
HSBC Miami			1,575,000.00
Bolivariano (Inversión nocturna) GYE	(5)	1,152,823.94	
Produbanco (Inversión nocturna)	(5)	1,081,622.05	1,036,302.21
		<u>5,334,445.99</u>	<u>5,311,302.21</u>

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.**C. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:** (Continuación)

(3) Un detalle a continuación:

<u>Banco</u>	<u>Valor Inv.</u>	<u>Fecha Inv.</u>	<u>Fecha Venc.</u>	<u>Tasa</u>	<u>Días</u>
Banco Bolivariano C.A.	1,100,000.00	14-12-12	15-03-13	0.04	91
Banco Bolivariano C.A.	1,000,000.00	26-11-12	27-03-13	0.04	121
	<u>2,100,000.00</u>				

(4) Certificado de depósito a plazo fijo emitido el 20 de septiembre del 2012 con vencimiento al 20 de marzo del 2013 con una tasa del 3.25%.

(5) Corresponde a inversiones nocturnas con contratación automática.

D. INVERSIONES TEMPORALES:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bolivariano, Gye.	(1)	650,000.00	350,000.00
Banco Santander Internacional	(2)	1,500,150.00	
		<u>2,150,150.00</u>	<u>350,000.00</u>

(1) Certificado de depósito al 6,25% emitido el 7 de agosto del 2012 y con vencimiento el 13 de agosto del 2013.

(2) Certificado de depósito con una tasa del 1.8% anual, con vencimientos trimestrales.

E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cientes Marítimos		2,179,487.76	1,964,277.91
Cientes Aéreos		657,105.92	134,872.11
Ejecutivos y empleados		61,454.29	21,626.45
Intereses de inversiones temporales		6,559.73	4,405.15
Compañías relacionadas locales (Nota N)		949,547.36	4,455,915.99
Otras Cuentas por Cobrar		150,923.47	35,828.64
Cuentas en Poder de Abogados		212,214.10	222,989.88
		<u>4,217,292.63</u>	<u>6,839,916.13</u>
Provisión de Cuentas Incobrables	(1)	<u>(217,971.78)</u>	<u>(186,798.34)</u>
		<u>3,999,320.85</u>	<u>6,653,117.79</u>

(1) La provisión por cuentas incobrables para el año 2012, se realizó al 1% de acuerdo al estudio de recuperabilidad de la cartera.

El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro es como sigue:

	<u>Al 31 diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	186,798.34	161,622.70
(+) Provisión	31,173.44	25,175.64
Saldo al final del año	<u>217,971.78</u>	<u>186,798.34</u>

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.**F. INVERSIONES PERMANENTES:**

Las inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2012 son como sigue:

<u>Inversiones</u>	<u># Acciones</u>	<u>Valor US\$</u>	<u>Valor US\$</u>	<u>Participación %</u>
Transloyd S.A.	1,599	15,990.00	15,990.00	50.972%
Transholding S.A.	20	2,000.00	2,000.00	1%
Holtrans Logistics S.A.	1.000	100,000.00	100,000.00	50%
Neginter S.A.	1,000.000	1,000,000.00	1,000,000.00	62.50%
		<u>1,117,990.00</u>	<u>1,117,990.00</u>	

G. ACTIVOS FIJOS:

<u>Costo:</u>	<u>Saldo al 01-ene-12</u>	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al 31-dic-12</u>
Muebles y equipos de oficina	141,743.44	14,554.99	230.00	3,621.66	152,446.77
Equipo de computación	301,737.47	108,948.56		98,584.31	312,101.72
Parqueo	368,121.26				368,121.26
Vehículos	3,239,753.47	244,708.39	3,095,357.77		389,104.09
Pinacoteca	1,367.00				1,367.00
	<u>4,052,722.64</u>	<u>368,211.94</u>	<u>3,095,587.77</u>	<u>102,205.97</u>	<u>1,223,140.84</u>
Depreciación acumulada	1,656,414.99	510,155.18	1,472,298.38	101,055.91	593,215.88
	<u>2,396,307.65</u>	<u>(141,943.24)</u>	<u>1,623,289.39</u>	<u>1,150.06</u>	<u>629,924.96</u>

H. DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2012 representa cuentas con:

Neginter S.A.	(1)	2,787,090.14
Transpoint S.A.	(2)	2,209,190.35
	Ver Nota N	4,996,280.49
Porción corriente	(3)	826,853.31
		<u>4,189,437.04</u>

(1) Corresponde a préstamo concedido en noviembre del 2011 con fecha de vencimiento a 10 años con una tasa de interés nominal del 4.5%.

(2) Corresponde a préstamo concedido en julio del 2012 con fecha de vencimiento a 5 años con una tasa de interés nominal del 6%.

(3) La porción corriente corresponde US\$290,301.01 de Neginter S.A. y US\$536,552.30 de Transpoint S.A.

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Acreedores marítimos	4,338,172.14	3,630,467.46
Acreedores aéreos	56,103.64	2,997,302.10
Proveedores aéreos y marítimos; otros	1,598,059.22	1,459,920.62
Compañías relacionadas locales (Nota N)	9,021.11	
	<u>6,001,356.11</u>	<u>8,087,690.18</u>

TRANSCOCEÁNICA CÍA. LTDA.**J. PASIVO A LARGO PLAZO:**

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Jubilación patronal	(1)	1,254,472.97	1,166,130.63
Desahucio	(2)	396,772.65	333,209.64
Bonificación por retiro voluntario		391,188.68	428,150.82
Premio por antigüedad		99,066.60	139,636.54
		<u>2,141,500.90</u>	<u>2,067,127.63</u>

Los movimientos de estas cuentas fueron los siguientes:

	Saldo al 31-dic-11	Provisiones	Pagos	Reversos	Saldo al 31-dic-12
Jubilación patronal	1,166,130.63	206,531.60	(83,443.11)	(34,746.15)	1,254,472.97
Desahucio	333,209.64	97,756.30	(18,708.52)	(15,484.77)	396,772.65
Bonificación por retiro voluntario	428,150.82		(46,648.85)	9,686.71	391,188.68
Premio por antigüedad	139,636.54		(47,558.00)	6,988.06	99,066.60
Saldo al final del año	<u>2,067,127.63</u>	<u>304,287.90</u>	<u>(196,358.48)</u>	<u>(33,556.15)</u>	<u>2,141,500.90</u>

- (1) Representa la provisión para jubilación patronal a que tienen derecho de acuerdo con la Legislación Laboral ecuatoriana, los empleados y trabajadores que hayan cumplido los 25 años o más de servicio o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de una Compañía, o cuando en ese instante reúnan los requisitos necesarios. La pensión patronal no podrá ser inferior al salario mínimo vital general vigente decretado por el Gobierno. En el caso de doble jubilación por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y la Compañía, la pensión patronal, será como mínimo equivalente al 50% del salario mínimo vital.
- (2) Según lo establecido en el Código del Trabajo, en aquellos casos en que la relación laboral termina por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La Compañía establece una reserva para este beneficio.

K. INVERSIÓN DE LOS SOCIOS:

Capital social: Representa 23.000 participaciones – autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$100.00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal hasta completar al menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. (Actualmente no es necesario incrementar la reserva legal).

Reserva de capital: Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes por inflación hasta el período de transición: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria.

Superávit por revaluación: Corresponde a los ajustes de Valor Patrimonial Proporcional.

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.**K. INVERSIÓN DE LOS SOCIOS:** (Continuación)

Ajustes NIIFs: Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, a la fecha de transición.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc. Durante el 2012 se distribuyeron utilidades a socios por US\$5,820,854.47 en efectivo.

L. CUENTAS DE ORDEN:

Corresponde principalmente los fletes marítimos por cobrar a clientes, los que posteriormente deben ser pagados a las líneas navieras.

M. IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión para el impuesto a la renta se calcula aplicando la tasa del 24% sobre la utilidad tributable anual. Las Sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido, lo que establece una tarifa del 14%. Esa reinversión se debe hacer en maquinaria o equipo nuevo y el aumento de capital social inscrito en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel que se generaron las utilidades materia de reinversión.

La provisión se calcula aplicando la tasa del 23% sobre la utilidad tributable anual. La base de este cálculo para el 2012 se determinó según se indica a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad contable de enero a diciembre	8,981,336.71	9,047,095.44
15% participación de los trabajadores	(1,347,200.51)	(1,357,064.32)
Reversión provisión para Jubilación de empleados de menos de 10 años		
Empleados con discapacidad	(14,581.16)	(20,160.40)
	<u>7,619,555.04</u>	<u>7,669,870.72</u>
<u>Ingresos Exentos</u>		
Otras rentas exentas	(26,841.67)	(19,833.33)
	<u>7,592,713.37</u>	<u>7,650,037.39</u>
<u>Más gastos no deducibles</u>		
Provisión para Jubilación de empleados de menos de 10 años	36,812.00	
Revalorización de Propiedad, planta y equipo	208,013.98	122.665.12
Gastos Administrativos no justificados y donaciones	13,100.47	11,170.29
Gastos Incurridos Ing. Exentos	247.28	174.60
Exceso depreciación Vehículos >35.000	5,131.67	
Intereses y multas	5,324.52	1,239.55
	<u>7,861,343.29</u>	<u>7,785,286.95</u>
<u>15% Partic. Trabajadores sobre Ingresos Exentos</u>		
	3,989.16	2,948.81
Base Imponible	<u>7,865,332.45</u>	<u>7,788,235.76</u>
23% Impuesto a la Renta	<u>1,809,026.46</u>	<u>1,869,176.58</u>

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.**N. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES:**

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
<u>Compras:</u>		
Transavisa S.A.	1,787,289.50	1,856,337.93
Transnippon S.A.	720,167.07	843,169.99
Transholding S.A.	41,513.82	40,502.82
Tercon S.A.	1,242,564.77	948,189.43
Hammonia S.A.	247,484.79	254,108.00
Transaerea S.A.	1,500.00	2,000.00
Transmares S.A.	1,200.00	1,400.00
Transsky S.A.	24,716.24	27,543.52
Servicios Marítimos y Aéreos S.A.	7,800.00	
	<u>4,074,236.19</u>	<u>3,973,251.69</u>
<u>Ventas:</u>		
Transavisa S.A.	48,057.37	52,974.69
Transnippon S.A.	38,256.37	45,591.24
Transholding S.A.	7,105.00	6,890.00
Navecuador S.A.	421,641.96	325,271.89
Neginter S.A.	151,932.27	31,415.67
Translloyd S.A.	110.00	20.00
Tercon S.A.	29,952.26	26,729.73
Hammonia S.A.	4,200.00	3,600.00
Transpoint S.A.	1,844,931.78	707,758.39
Transsky S.A.	32,767.91	28,984.44
Holtrans Logistics S.A.	890.00	605.00
Transaerea S.A.	65.00	
Transmares S.A.	60.00	
	<u>2,579,969.92</u>	<u>1,229,841.05</u>
<u>Cuentas por cobrar corto plazo:</u>		
Translloyd S.A.	15,000.00	3,004,760.09
Navecuador S.A.	242,254.55	77,222.35
Transsky S.A.	2,074.88	600.74
Transpoint S.A.	349,558.76	401,138.88
Transholding S.A.		301.78
Transmares S.A.	11.00	15,918.40
Hammonia S.A.		6,002.26
Neginter S.A.	150,000.00	800,000.00
Holtrans Logistics S.A.	187,000.00	149,971.49
Transavisa S.A.	1,219.92	
Transnippon S.A.	1,140.40	
Tercon Term. de Contenedores C. Ltda.	1,276.85	
Transaerea S.A.	11.00	
	<u>949,547.36</u>	<u>4,455,915.99</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo:</u>		
Navecuador S.A.	1,816.10	
Tercon S.A.	7,205.01	
	<u>9,021.11</u>	
<u>Cuentas por cobrar a largo plazo:</u>		
Transpoint S.A.	2,787,090.14	1,396,682.86
Neginter S.A.	2,209,090.14	3,329,525.88
	<u>4,996,280.49</u>	<u>4,726,208.74</u>

Nota H

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.**N. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES:** (Continuación)

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
<u>Inversiones a largo plazo:</u>		
Translloyd S.A.	15,990.00	15,990.00
Transholding S.A.	2,000.00	2,000.00
Holtrans Logistics S.A	100,000.00	100,000.00
Neginter S.A.	1,000,000.00	
	<u>1,117,990.00</u>	<u>117,990.00</u>

Las transacciones con partes relacionadas se han efectuado en condiciones similares a las que normalmente se realizan en el mercado.

O. CONTINGENTES:

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía mantiene Cartas de Garantías a favor de sus principales representantes y de autoridades para respaldar cobros, operaciones y el pago de tasas e impuestos, estas tienen vencimientos corrientes. A continuación el detalle:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
<u>Santander Internacional:</u>		
Cía. Sudamericana de Vapores	200,000.00	
Libra de Navegacao	20,000.00	
	<u>220,000.00</u>	
<u>Standard Chartered Bank:</u>		
Cía. Sudamericana de Vapores		200,000.00
Libra de Navegacao		20,000.00
		<u>220,000.00</u>
<u>Bolivariano:</u>		
Dirección General de Aviación Civil	30,000.00	30,000.00
Hapag Lloyd	1,300,000.00	700,000.00
Autoridad Portuaria de Guayaquil	20,000.00	20,000.00
Autoridad Portuaria de Manta	20,000.00	20,000.00
Sub. Puertos y Transp. Marítimo y Fluvial	20,000.00	20,000.00
	<u>1,390,000.00</u>	<u>790,000.00</u>
	<u>1,610,000.00</u>	<u>1,010,000.00</u>

P. LITIGIOS LEGALES:

El asesor jurídico de la compañía confirmó los siguientes litigios:

<u>Acciones planeadas en contra de la compañía</u>	<u>Cuantía</u>
Juicio ordinario propuesto por la Compañía de nacionalidad argentina POP ARGENTINA S.A. contra Transoceánica C. Ltda.	US\$38,377.80
Juicio verbal sumario propuesto por AIG Metropolitana Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. contra Transoceánica Cía. Ltda.	US\$25,000.00
<u>Acciones propuestas por la compañía</u>	<u>Cuantía</u>
Juicio verbal sumario contra la compañía JEDESCO S.A.	US\$700.00
Juicio verbal sumario contra la compañía JEDESCO S.A.	US\$80,000.00

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.**Q. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

Hasta el año 2012 la normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000.00, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

De igual manera deben presentar, este mismo anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000.00 a US\$3,000,000.00 y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$5,000,000.00 deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

A partir del año 2013 todas las transacciones que se realicen entre partes relacionadas estarán regidas por la nueva disposición emitida por parte del Servicio de Rentas Internas según Resolución NAC-DGERCGC13-00011 publicada en el Registro Oficial N° 878 el 24 de enero del 2013.

R. EVENTOS SUBSECUENTES:

A la fecha de presentación de estos estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.