PKF

TRANSOCEÁNICA C. LTDA.

Informe sobre el examen de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2019

PKFECUADOR & Co.

PKF

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios
TRANSOCEÁNICA C. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRANSOCEÁNICA C. LTDA.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y 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.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **TRANSOCEÁNICA C. LTDA.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por sobre los mismos.

5. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.

Otros asuntos:

6. Al 31 de diciembre de 2018, la Administración de la Compañía decidió cerrar la línea de agenciamiento marítimo. Esta decisión ocasionó que se disminuyeran los ingresos de actividades ordinarias, así como sus costos y gastos operativos en un 71%, al 31 de diciembre de 2019. Los Socios seguirán proporcionando los recursos necesarios para continuar con las operaciones aéreas.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

7. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad 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 incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

9. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.

11. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

    11.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.

11.2. Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

11.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

11.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

11.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.

12. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

13. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

14 de febrero de 2020
Guayaquil, Ecuador

PKFEcuador & Co.

Registro No. SC-RNAE-002

Manuel García Andrade
Socio

TRANSOCEÁNICA C. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)	665,097.46	3,154,563.02
Inversiones corrientes en instrumentos financieros (Nota I)	530,628.48	1,220,000.00
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota J)	928,446.96	4,226,109.76
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota Y)	2,174,785.90	1,522,326.48
Otras cuentas y documentos por cobrar (Nota K)	414,127.92	1,117,931.09
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	4,713,086.72	11,240,930.35
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipo (Nota L)	460,809.69	606,278.10
Inversiones en instrumentos de patrimonio		73,000.00
Inversiones en subsidiarias (Nota M)	4,698,300.00	4,290,000.00
Activos por impuestos diferidos	56,866.10	41,507.79
Activo por derecho de uso	278,168.77	
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota Y)	1,409,900.82	1,842,191.26
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	6,904,045.38	6,852,977.15
TOTAL ACTIVOS	11,617,132.10	18,093,907.50
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota N)	898,056.16	2,456,177.92
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota Y)	2,706.00	2,080.00
Pasivo por arrendamiento	294,636.51	
Otras obligaciones corrientes (Nota O)	637,033.94	2,159,584.09
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,832,432.61	4,617,842.01
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Provisión por beneficios a empleados (Nota P)	989,634.42	565,498.38
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	989,634.42	565,498.38
PATRIMONIO (Nota Q)		
Capital social	2,300,000.00	2,300,000.00
Reservas	3,055,804.55	5,235,335.66
Otros resultados integrales	1,023,544.08	1,396,794.35
Resultados acumulados	2,415,716.44	3,978,437.10
TOTAL PATRIMONIO	8,795,065.07	12,910,567.11
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	11,617,132.10	18,093,907.50
CUENTAS DE ORDEN (Nota R)	102,814.39	547,075.79
CONTINGENTES (Nota S)	64,348.05	64,348.05

Sr. Xavier Rivera García
Gerente General

Ing. Marcos Montoya
Contador General

Vea notas a los estados financieros

TRANSOCEÁNICA C. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota T)	9,680,439.81	33,118,213.96
COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS:		
Costo de personal (Nota U)	2,788,014.35	9,890,609.18
Gastos de operación y propiedad (Nota V)	4,716,248.16	17,433,988.27
Gastos administrativos y generales	1,081,176.51	936,290.54
	8,585,439.02	28,260,887.99
UTILIDAD OPERACIONAL	1,095,000.79	4,857,325.97
OTROS INGRESOS:		
Financieros	196,977.59	306,713.69
Administrativos (Nota W)	2,212,635.18	1,095,024.66
	2,409,612.77	1,401,738.35
OTROS GASTOS:		
Financieros	50,771.94	5,048.26
Administrativos	813,084.73	565,290.54
	863,856.67	570,338.80
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2,640,756.89	5,688,725.52
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota X)	396,113.53	853,308.83
Impuesto a la renta:		
Corriente (Nota X)	236,781.95	1,290,984.10
Diferido, neto	(15,358.31)	(41,507.79)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2,023,219.72	3,585,940.38
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:		
Ganancias (pérdidas) actuariales (Nota P)	(373,250.27)	686,191.11
	(373,250.27)	686,191.11
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	1,649,969.45	4,272,131.49

Sr. Xavier Rivera García
Gerente General

Ing. Marcos Montoya
Contador General

Vea notas a los estados financieros

TRANSOCEÁNICA C. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en USDólares)

		Reservas			Otros resultados integrales		Resultados acumulados	
	Capital social	Legal	De capital	Facultativa	Superávit por revaluación de inversiones	Ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas	Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Ganancias acumuladas de años anteriores
Saldo al 1 de enero de 2018	2,300,000.00	460,000.00	9,864.17	917,443.01	545,754.24	164,849.00	392,496.72	4,765,471.49
Distribución de dividendos				(917,443.01)				
Ganancias actuariales						686,191.11		
Transferencia a reserva facultativa				4,765,471.49				(4,765,471.49)
Utilidad neta del ejercicio								3,585,940.38
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,300,000.00	460,000.00	9,864.17	4,765,471.49	545,754.24	851,040.11	392,496.72	3,585,940.38
Distribución de dividendos del año 2017				(1,000,000.00)				
Distribución de dividendos año anterior				(4,765,471.49)				
Transferencia a reserva facultativa				3,585,940.38				(3,585,940.38)
Pérdida actuarial, neta						(373,250.27)		
Utilidad neta del ejercicio								2,023,219.72
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,300,000.00	460,000.00	9,864.17	2,585,940.38	545,754.24	477,789.84	392,496.72	2,023,219.72

Sr. Xavier Rivera García
Gerente General

Ing. Marcos Montoya
Contador General

Vea notas a los estados financieros

TRANSOCEÁNICA C. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	12,981,786.98	31,776,284.21
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10,359,106.60)	(28,969,926.05)
Recuperación/liquidación de inversión	(689,371.52)	(1,280,000.00)
Rendimientos financieros cobrados	196,977.59	306,713.69
Gastos financieros	(50,771.94)	(5,048.26)
Otros ingresos	2,212,635.18	1,095,024.66
Otros egresos	(813,084.73)	(565,290.54)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	3,479,064.96	2,357,757.71
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(13,360.63)	(125,017.62)
Incrementos y cesión de acciones, neto	(335,300.00)	2,000.00
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(348,660.63)	(123,017.62)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	(5,765,471.49)	(917,443.01)
Pagos por beneficios a empleados	(42,618.18)	(1,227,511.62)
Pago de pasivo por arrendamiento	(244,070.66)	
Préstamos con relacionadas, neto	432,290.44	495,767.90
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(5,619,869.89)	(1,649,186.73)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(2,489,465.56)	585,553.36
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	3,154,563.02	2,569,009.66
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	665,097.46	3,154,563.02

Sr. Xavier Rivera García
Gerente General

Ing. Marcos Montoya
Contador General

Vea notas a los estados financieros

TRANSOCEÁNICA C. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2,023,219.72	3,585,940.38
Transacciones que no representan movimientos del efectivo		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	158,829.04	169,846.24
Baja de propiedades y equipos, neto		3,690.51
Reconocimiento de activo por impuesto diferido	(15,358.31)	(41,507.79)
Provisión por beneficios a empleados	94,825.95	182,534.54
Reversos y ajustes por beneficios a empleados, neto	(1,322.00)	(716,593.01)
Provisión de beneficios a empleados corrientes, neto	365,273.01	592,196.40
Baja de provisión para cuentas por cobrar	(3,684.37)	
Amortización de activo por derecho de uso	260,538.40	
	2,882,321.44	3,776,107.27
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar	3,352,690.92	(664,294.02)
Inversiones temporales	689,371.52	1,280,000.00
Cuentas y documentos por pagar	(3,445,318.92)	(2,034,055.54)
	596,743.52	(1,418,349.56)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	3,479,064.96	2,357,757.71

Sr. Xavier Rivera García
Gerente General

Ing. Marcos Montoya
Contador General

Vea notas a los estados financieros

TRANSOCEÁNICA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresadas en USDólares)

A. TRANSOCEÁNICA C. LTDA.:

La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil, mediante Escritura Pública el 18 de febrero de 1953. Con fecha 13 de noviembre de 1964, cambió su denominación de Sociedad Anónima a Responsabilidad Limitada.

Su actividad principal es el agenciamiento de compañías de transporte aéreo, marítimo o terrestre y demás actividades relacionadas o complementarias, nacionales o extranjeras

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización de la Gerencia General con fecha 30 de enero de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Socios para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos por beneficios definidos a largo plazo de empleados, que se miden con base en métodos actuariales.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición

Nivel 2: Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

TRANSOCEÁNICA C. LTDA.

B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: (Continuación)

Nivel 3: Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período.

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- Medición inicial:

  Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos y pasivos financieros se miden inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

  Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen de inmediato en el resultado del período.

  Las cuentas por cobrar comerciales se miden por su precio de transacción, si no tienen un componente financiero significativo.

- Medición posterior:

  Activos financieros:

  Los activos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados, dependiendo de su clasificación.

  Pasivos financieros:

  Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

- Clasificación:

  Activos financieros:

  Los activos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos, en las siguientes categorías:

  - Costo amortizado: Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros 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 utilizando el método de interés efectivo.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros 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 con cambios en otros resultados integrales.

  Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, 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 ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, netos. 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 otros ingresos, netos 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 con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en 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 otros ingresos, netos en el periodo en el que surgen.

La Compañía 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.

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", "Inversiones al costo amortizado", "Cuentas por cobrar a clientes", y "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.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro menor a 360 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las inversiones al costo amortizado son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", "Cuentas por pagar a Compañías relacionadas" y "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.

"Obligaciones financieras": Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

"Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar": Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

"Cuentas por pagar a compañías relacionadas": Corresponden principalmente a obligaciones de pago por bienes o servicios en el curso normal del negocio, préstamos y arriendos cuyos términos se encuentran definidos en contratos. Se registran a su valor nominal pues no generan intereses y se liquidan de acuerdo con las disponibilidades de efectivo.

- Deterioro de activos financieros:

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales. El valor de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un valor igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.

- Baja de activos financieros:

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los valores que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

- Baja de pasivos financieros:

  La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones de la Compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

- Compensación de activos y pasivos financieros:

  Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su valor neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento de actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Propiedades, planta y equipo: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- Medición inicial:

  Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

- Medición posterior (Modelo del costo):

  Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

  Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- Método de depreciación y vidas útiles:

  El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

Clase	Vida útil en años	Tasa de depreciación %
Propiedades	20	5
Muebles y equipos	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de computación	3	33.33

  Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:

  Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

  En caso de venta o retiro subsiguiente de una partida revaluada, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

Deterioro de activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo no financiero. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

Inversiones en activos financieros medidos al costo: Incluyen los activos financieros que no cotizan en un mercado público de valores (sin cotización pública) y cuyo valor razonable no pueda medirse de otra forma con fiabilidad, los cuales deberán medirse al costo menos deterioro del valor. Incluye el valor de las acciones no preferentes sin opción de venta, y otras acciones que no cotizan en bolsa.

Se reconocen en el momento en que la Compañía, obtiene el derecho a recibir en el futuro flujos de efectivo de la inversión, lo cual ocurre cuando se realiza el pago. Si se adquieren inversiones de empresas ya constituidas se reconoce por el valor pagado por ellas, en los demás casos se reconocen por el valor nominal desembolsado.

Los costos incrementales incurridos en su adquisición se capitalizan como mayor valor de la inversión.

La Compañía debe evaluar al momento de la compra o al momento de recibir las acciones, si éstas realmente van a generar beneficios económicos futuros, ya sea por rendimientos financieros, dividendos o participaciones o por la venta del activo financiero. Si ello no fuese así, el valor aportado se lleva directamente al gasto.

La Compañía conserva al costo de adquisición todos los activos financieros que no cotizan en el mercado público de valores y son objeto de análisis de deterioro de valor.

La Compañía no ejerce influencia significativa, y mucho menos control, sobre las empresas invertidas, por lo que no las clasifica como asociadas ni subsidiarias, y las mide al costo.

Inversiones en subsidiarias: La Compañía contabiliza al costo sus inversiones en subsidiarias en sus estados financieros.

Una subsidiaria es aquella entidad sobre la que la Compañía tiene control, esto es cuando está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen como ingresos en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlo (o en caso de utilizar el método de participación: Los dividendos recibidos de la participada reducen el valor en libros de la inversión).

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Bienes arrendados: La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha del inicio del arrendamiento. El activo con derecho de uso se valora inicialmente al costo, que comprende el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago realizado en la fecha de inicio o antes de la misma, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento y eliminación del activo subyacente para restaurar dicho activo o el emplazamiento en el que está situado, menos los incentivos por arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se amortiza posteriormente por el método lineal desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo del arrendamiento, el primero de los dos. Las vidas útiles estimadas de los activos por derechos de uso se determinan sobre la misma base que las de los bienes de uso. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para tener en cuenta ciertas revalorizaciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se valora inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento o, si dicha tasa no puede determinarse fácilmente, una tasa incremental definida por la Compañía. Generalmente, la Compañía utiliza su tasa deudora incremental como tasa de descuento.

Las cuotas de arrendamiento incluidas en la valoración del pasivo por arrendamiento comprenden pagos fijos determinados en los acuerdos contractuales.

El pasivo por arrendamiento financiero se mide al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Se revaloriza cuando se produce un cambio en las cuotas de arrendamiento futuras como consecuencia de un cambio en un índice o tipo de interés, si se produce un cambio en la estimación de la Compañía, del importe que se espera pagar en virtud de la garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su valoración de si va a ejercer una opción de compra, prórroga o terminación.

Cuando el pasivo por arrendamiento se revaloriza de esta forma, se realiza el correspondiente ajuste en el importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en el resultado del ejercicio si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Para arrendamientos con un plazo de 12 meses o menos y los arrendamientos de activos de bajo valor, la Compañía no reconoce activos y pasivos por derechos de uso. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados a éstos, como un gasto sobre una base lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

Otras obligaciones corrientes: Corresponde a obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

Provisiones corrientes: Se reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Distribución de dividendos: La distribución del dividendo se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos en los estados financieros en el período que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

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 y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

  Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

TRANSOCEÁNICA C. LTDA.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación 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.

- 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 fiscales 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 activos por impuesto a la renta diferido 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 activos y pasivos por impuesto a la renta diferido 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.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes: Se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Ingresos por servicios: Se reconocen cuando se transfiere al cliente todos los servicios que reflejen la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos servicios.

El ingreso es reconocido en la medida en que se satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo.

La Compañía presta principalmente servicios de agenciamiento. Los servicios prestados se reconocen como ingreso a lo largo del tiempo del contrato.

Ingresos por rendimiento financiero y terceros: Se reconocen en resultados sobre la base de las inversiones colocadas en instituciones financieras y de acuerdo a lo establecido en las tablas de amortización con relacionadas.

Costos y gastos ordinarios: Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Gastos financieros: Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

Nuevos pronunciamientos: Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2019:

- Una nueva Norma: NIIF 16 "Arrendamientos": Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.
- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.
- Modificaciones a la NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos": Aclara que las participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (a las que no se aplica el método de la participación) deberán ser contabilizadas usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioro de valor.
- Modificaciones a la NIC 19 "Beneficios a los Empleados" – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- CINIIF 23 "La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias": Específica cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta.

NIIF 16 – El análisis efectuado por la Administración de la Compañía determinó que la adopción de la NIIF 16 tuvo un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía. Se reconoció el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento relacionados con alquiler de espacios para oficinas administrativas por US$ 538,707.17.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Los demás pronunciamientos no son aplicables a la Compañía.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Pospuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro.	1 de enero de 2021 (*)
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa.	1 de enero de 2020
(*) La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.		

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES: (Continuación)

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad, de incremento salarial y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el promedio del rendimiento de una muestra representativa de bonos emitidos en el mercado de valores ecuatoriano con una calificación crediticia de "AAA, – A".

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo: La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

Tasa incremental NIIF 16: La determinación del pasivo por arrendamiento requiere que los pagos del arrendamiento se descuenten usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. En caso de no ser fácilmente determinable, se permite utilizar la tasa incremental de endeudamiento.

La Administración de la Compañía considera que la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable, y aplica su juicio profesional para concluir que la tasa máxima referencial del 8.83%, refleja la tasa fija que tendría que pagar para obtener un préstamo por un valor similar al activo por derecho de uso, en la misma moneda, por un término similar a los contratos de arrendamiento.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros adjuntos:

Riesgo de crédito: Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte incumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas y el efectivo se mantiene en instituciones bancarias locales con calificación mínima de "AAA-".

Riesgo de mercado: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no mantiene activos financieros con tasas de interés variable y todas las transacciones se efectúan en dólares de los Estados Unidos de América, por lo tanto, no tiene exposición al riesgo de mercado.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS: (Continuación)

Riesgo de liquidez: Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no está expuesta significativamente al riesgo de liquidez; sus flujos de efectivo operativos cubren adecuadamente las actividades de la Compañía y se mantiene índices de liquidez positivos y adecuados. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de doce meses podría ser refinanciada, si esto fuera necesario.

F. GESTIÓN DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

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 deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores	898,056.16	2,456,177.92
Compañías y partes relacionadas	2,706.00	2,080.00
Total deuda	900,762.16	2,458,257.92
(-) Efectivo y equivalentes al efectivo	665,097.46	3,154,563.02
Deuda neta	235,664.70	(696,305.10)
Total patrimonio neto	8,795,065.07	12,910,567.11
Capital total	9,030,729.77	12,214,262.01
Ratio de apalancamiento	2.61%	(5.70)%

G. CLASIFICACIÒN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	665,097.46		3,154,563.02	
Inversiones corrientes en instrumentos financieros	530,628.48		1,220,000.00	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	928,446.96		4,226,109.76	
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	2,174,785.90	1,409,900.82	1,522,326.48	1,842,191.26

TRANSOCEÁNICA C. LTDA.

G. CLASIFICACIÒN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Otras cuentas y documentos por cobrar	414,127.92		1,117,931.09	
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI)				
Inversiones en instrumentos de patrimonio			73,000.00	
Total activos financieros	**4,713,086.72**	**1,409,900.82**	**11,313,930.35**	**1,842,191.26**
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	898,056.16		2,456,177.92	
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	2,706.00		2,080.00	
Total pasivos financieros	**900,762.16**		**2,458,257.92**	

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable.

H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2018
Caja	(1)	7,477.09	8,332.71
Bancos	(2)	106,059.02	2,555,523.27
Equivalentes al efectivo	(3)	551,561.35	590,707.04
		665,097.46	3,154,563.02

(1) Corresponde a cobros realizados por medio de cheques y que fueron depositados durante los 5 primeros días del mes de enero del año siguiente.

(2) Corresponden a valores mantenidos en los siguientes bancos:

		Al 31 de diciembre de	
Instituciones Financieras	Tipo de cuenta	2019	2018
Banco Bolivariano C.A.	Corriente	267.59	500,943.30
Banco de la Producción S.A. Produbanco	Corriente	92,917.44	109,772.50
Banco Bolivariano C.A.	Ahorro		907,326.96
Banco de Guayaquil S.A.	Ahorro		167,278.22
Banco de Guayaquil S.A.	Corriente	2,150.35	4,810.00
Banco General Rumiñahui S.A.	Corriente	9,899.73	94,349.58
Santander Private Banking	Corriente	823.91	771,042.71
		106,059.02	2,555,523.27

(3) Corresponden a inversiones overnight con contratación automática. A continuación el detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco Bolivariano C.A.	100,000.00	167,056.69
Banco Produbanco S.A.	451,561.35	423,650.35
	551,561.35	590,707.04

TRANSOCEÁNICA C. LTDA.

I. INVERSIONES CORRIENTES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Corresponde a certificados de depósito a plazo. A continuación el detalle:

Institución financiera	No. Operación	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Tasa %	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Banco Bolivariano C.A.	00001DPV154562-9	19/12/2018	21/01/2019	5.50		1,000,000.00
Santander Private Banking	MM1821900002	07/08/2018	07/02/2019	2.50		220,000.00
Banco Bolivariano C.A.	00001DPV160191-6	26/11/2019	05/03/2020	6.50	500,000.00	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	PAV2020000583 69010	25/11/2019	02/01/2020	2.50	30,628.48	
					530,628.48	1,220,000.00

J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Clientes marítimos		116,999.83	3,419,207.26
Clientes aéreos		1,091,020.83	1,090,160.57
	(1)	1,208,020.66	4,509,367.83
(-) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(2)	279,573.70	283,258.07
		928,446.96	4,226,109.76

(1) El vencimiento de las cuentas por cobrar es menor a 180 días.

(2) El movimiento es como sigue:

	Al 31 diciembre de 2019	Al 31 diciembre de 2018
Saldo al inicio del año	283,258.07	283,258.07
(-) Baja	3,684.37	
Saldo al final del año	279,573.70	283,258.07

La Administración de la Compañía decidió no reconocer provisiones por deterioro de cuentas por cobrar.

K. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Ejecutivos y empleados		10,917.83	2,513.58
Otras cuentas por cobrar		69,036.43	582,638.75
Cartera legal	(1)	334,173.66	532,778.76
		414,127.92	1,117,931.09

(1) Corresponde a cuentas por cobrar que de acuerdo a criterio de gerencia tienen posibilidad de no recuperarse y están a cargo de los abogados para que inicien los procesos legales pertinentes.

L. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

	Muebles y equipos	Equipos de computación	Parqueo	Vehículos	Pinacoteca	Total
Costo						
Saldo al 01-01-2018	212,550.00	183,670.04	367,548.98	387,053.84	1,367.00	1,152,189.86
Adiciones	4,727.63	15,520.35		104,769.64		125,017.62
(-) Bajas	14,753.48	21,192.35	58,752.96	134,106.25		228,805.04
Saldo al 31-12-2018	202,524.15	177,998.04	308,796.02	357,717.23	1,367.00	1,048,402.44
Adiciones	7,454.00	5,906.63				13,360.63
(-) Bajas	4,614.60	21,215.78				25,830.38
Saldo al 31-12-2019	205,363.55	162,688.89	308,796.02	357,717.23	1,367.00	1,035,932.69

TRANSOCEÁNICA C. LTDA.

L. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO : (Continuación)

	Muebles y equipos	Equipos de computación	Parqueo	Vehículos	Pinacoteca	Total
(-) Depreciación acumulada						
Saldo al 01-01-2018	80,936.51	29,980.29	230,009.04	156,466.79		497,392.63
Adiciones	21,062.88	60,630.44	16,763.28	71,389.64		169,846.24
(-) Bajas	14,473.46	21,192.35	58,752.96	130,695.76		225,114.53
Saldo al 31-12-2018	87,525.93	69,418.38	188,019.36	97,160.67		442,124.34
Adiciones	20,218.89	58,377.91	8,439.48	71,792.76		158,829.04
(-) Bajas	4,614.60	21,215.78				25,830.38
Saldo al 31-12-2019	103,130.22	106,580.51	196,458.84	168,953.43		575,123.00
Saldo al 01-01-2018	131,613.49	153,689.75	137,539.94	230,587.05	1,367.00	654,797.23
Saldo al 31-12-2018	114,998.22	108,579.66	120,776.66	260,556.56	1,367.00	606,278.10
Saldo al 31-12-2019	102,233.33	56,108.38	112,337.18	188,763.80	1,367.00	460,809.69

El gasto de depreciación se reconoció en resultados en la cuenta de gastos administrativos y generales.

M. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS:

	Total al 01/01/2019			Total adiciones / bajas 2019		Total al 31/12/2019		Participación
Inversiones	# Acciones	Monto		# Acciones	Monto	# Acciones	Monto	%
Holtrans Logistics S.A.	4,500	450,000.00	(1)	(4,500)	(450,000.00)			
Neginter S.A.	3,840,000	3,840,000.00	(2)	(3,840,000)	(3,840,000.00)			
Terminal de Logistica Sitranster S.A.	73,000	73,000.00		4,625,300	4,625,300.00	4,698,300	4,698,300.00	64%
		4,363,000.00			335,300.00		4,698,300.00	

(1) El 23 de enero de 2019, la Compañía adquirió 500 acciones ordinarias y nominativas de US$100 cada una. Con fecha 14 de agosto de 2019, la Compañía vendió a Transmares S.A. 5,000 acciones ordinarias nominativas, pasando esta última a ser accionista de la Compañía Holtrans Logistics S.A.

(2) Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-2019-00038111 La Superintendencia de Compañía Valores y Seguros, aprueba la disolución voluntaria y anticipada, dispone la liquidación y ordena la cancelación de la inscripción en el Registro Mercantil de la Compañía Neginter S.A. Negocios Internacionales.

N. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Acreedores marítimos	(1)	209,069.18	989,158.97
Acreedores aéreos		181,680.99	58,118.30
Proveedores aéreos y marítimos; otros	(2)	507,305.99	1,408,900.65
		898,056.16	2,456,177.92

(1) Corresponde a depósitos de clientes por liquidar y garantías por contenedores.

(2) Incluye principalmente US$188,901 (US$191,319.99 en el 2018) a Pertraly S.A. por alquiler de bodega aérea y US$258,052.56 (US$221,557.34 en el 2018) a valores provisionados por concepto de bienes y servicios.

TRANSOCEÁNICA C. LTDA.

O. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Beneficios sociales	(1)	31,113.59	31,357.16
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(2)	90,906.90	78,478.54
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota X)		396,113.53	853,308.83
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Ver Nota X)		39,873.96	777,248.38
Con la administración tributaria	(3)	79,025.96	419,191.18
		637,033.94	2,159,584.09

(1) Corresponde a US$18,856.60 (US$19,866.32 en el 2018) de décimo tercer sueldo y US$12,256.99 (US$11,490.84 en el 2017) de décimo cuarto sueldo.

(2) Incluye principalmente US$60,667.94 (US$48,538.29 en el 2018) de aportaciones por pagar y US$18,464.50 (US$18,420.28 en el 2018) de fondos de reserva.

(3) A continuación el detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	26,328.02	256,155.96
Retenciones del impuesto al valor agregado	41,535.23	160,870.53
Impuesto al valor agregado	11,162.71	2,164.69
	79,025.96	419,191.18

P. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Bonificación por desahucio	(1)	217,894.31	200,449.52
Jubilación patronal	(2)	705,515.86	297,502.61
Bonificación por retiro voluntario	(3)	66,224.25	67,546.25
		989,634.42	565,498.38

(1) El movimiento fue como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del año		200,449.52	629,237.34
Incrementos en la provisión neto	(5)	31,605.75	
Pérdida (ganancia) actuarial, neta	(4)	11,738.22	(3,468.45)
Ajustes			23,348.65
(-) Beneficios pagados por el empleador		25,899.18	448,668.02
Saldo al final del año		217,894.31	200,449.52

(2) El movimiento fue como sigue:

P. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: (Continuación)

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del año		297,505.61	2,153,093.87
Costo laboral e interés neto	(5)	63,220.20	182,534.54
(-) Beneficios pagados		16,719.00	778,843.60
Pérdida (ganancia) actuarial, neta	(4)	374,603.42	(590,803.96)
(-) Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4)	13,091.37	668,478.24
Saldo al final del año		705,515.86	297,502.61

(3) El movimiento fue como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	67,546.25	230,928.37
(-) Reversos	1,322.00	163,382.12
Saldo al final del año	66,224.25	67,546.25

(4) El efecto del resultado actuarial y las reducciones y liquidaciones anticipadas se reconocieron en la cuenta otros resultados integrales.

(5) El efecto neto de las provisiones para bonificación por desahucio y jubilación patronal, se presenta en la cuenta costos de personal.

Hipótesis actuariales:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de rotación (promedio)	20.10%	19.46%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Q. PATRIMONIO:

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.

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.

Q. PATRIMONIO: (Continuación)

Reserva facultativa: El saldo se conforma de las transferencias de las utilidades líquidas luego del pago de impuestos y transferencia a la Reserva legal, esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc. Mediante Actas de Juntas Ordinarias de Socios celebradas el 17 de enero, 20 de febrero, 27 de marzo, 30 de abril y 12 de junio de 2019 se resuelve distribuir dividendos de esta cuenta por US$5,765,471.49 (US$917,443.01 en el 2018).

Superávit por revaluación de inversiones: Esta cuenta contiene el efecto de los ajustes a Valor Patrimonial Proporcional de las inversiones en acciones y participaciones bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad. De acuerdo al artículo primero de la Resolución CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor de esta cuenta debe ser transferido a la cuenta de "Resultados Acumulados".

Ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas: En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios).

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF: Éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere.

Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores: 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. Mediante Acta de Junta Ordinaria de Socios celebrada el 11 de marzo de 2019, se dispuso transferir la utilidad neta del año 2018 a la cuenta de reserva facultativa.

R. CUENTAS DE ORDEN:

Corresponde a cuentas por pagar por guías aéreas a Latam-Airlines Ecuador S.A.

S. CONTINGENTES:

La Compañía otorgó cartas de garantía emitidas por Banco Bolivariano C.A. a favor de sus principales representados y entidades públicas para respaldar cobros, operaciones y el pago de tasas e impuestos; estas garantías tienen vencimiento corriente. A continuación el detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Autoridad Portuaria de Puerto Bolívar	1,508.22	1,508.22
Autoridad Portuaria de Guayaquil	20,000.00	20,000.00
Ministerio de Transporte y Obras Públicas	20,000.00	20,000.00
Corporación Quiport S.A.	22,839.83	22,839.83
	64,348.05	64,348.05

TRANSOCEÁNICA C. LTDA.

T. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Marítimos	264,709.79	24,812,616.30
Aéreos	9,415,730.02	8,305,597.66
	9,680,439.81	33,118,213.96

U. COSTO DE PERSONAL:

		Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
Sueldos, sobretiempos y bonificaciones voluntarias		1,503,232.83	3,644,144.33
Beneficios sociales		391,044.85	938,832.56
Jubilación patronal	(1)	163,471.97	397,452.66
Bonificación por desahucio	(1)	45,153.75	202,754.87
Despido intempestivo		156,111.58	3,389,539.82
Seguro social		194,114.85	464,972.13
Alimentación		79,245.15	315,241.72
Otros beneficios a empleados		255,639.37	537,671.09
		2,788,014.35	9,890,609.18

(1) Corresponde a beneficios pagados que se reconocieron directamente en resultados.

V. GASTOS DE OPERACIÓN Y PROPIEDAD:

Incluye principalmente costos directos por US$4,288,430.63 (US$15,723,295.05 en el 2018) por los servicios facturados.

W. OTROS INGRESOS ADMINISTRATIVOS:

		Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
Venta de propiedades y equipos		14,000.00	63,956.54
Fotocopias		2,230.26	58,675.10
Asistencia administrativa y financiera		21,759.50	181,931.36
Reverso de provisión retiro voluntario			161,869.83
Reverso de provisiones beneficios post-empleo		53,146.38	628,591.83
Ganancia en venta de acciones	(1)	2,121,499.04	
		2,212,635.18	1,095,024.66

(1) Corresponde a la utilidad por la valoración realizada de las acciones que la Compañía mantenía en Neginter S.A. Negocios Internacionales, una vez aprobada la disolución de la misma (Ver Nota M).

X. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

		2019	2018
Utilidad contable		2,640,756.89	5,688,725.52
Menos: 15% participación de los trabajadores		396,113.53	853,308.83
Utilidad gravable		2,244,643.36	4,835,416.69
Menos: Otras rentas exentas	(1)	2,121,499.04	
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos		71,400.00	
15% participación de los trabajadores sobre ingresos exentos		307,514.86	
Más: Gastos no deducibles			
Diferencias permanentes:			
Gastos administrativos no justificados y donaciones		7,333.51	12,250.00
Pérdida en venta de acciones		250,000.00	
Depreciación de revalorización propiedad, planta y equipo		996.96	6,622.86
Exceso depreciación vehículos >US$35,000.00		36,543.48	34,217.82
Intereses y multas			41.97
Operacionales y administrativos		36,553.65	92,852.52
Jubilación patronal y desahucio		52,207.77	16,503.38
Diferencias temporarias:			
Bonificación por desahucio		22,757.68	32,348.25
Jubilación patronal		38,675.56	133,682.91
		823,983.45	328,519.71
Base imponible de impuesto a la renta		947,127.77	5,163,936.40
Impuesto a la renta causado		236,781.95	1,290,984.10
Menos: Retenciones en la fuente efectuadas en el período		196,907.99	513,735.72
Impuesto a la renta por pagar		39,873.96	777,248.38
Tarifa impuesto a la renta		25%	25%

(1) Ver Nota W (1).

Y. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Se mantienen los siguientes saldos con relacionadas, todas locales:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Cuentas y documentos por cobrar corrientes			
Holtrans Logistics S.A. Holstranslog	(1)	57,798.76	87,437.10
Hansamaritime S.A.		14,325.20	
Holding Grupo Transoceanica HGT S.A.		14.46	
Terminal de Logística Sitranster S.A.	(2)	1,280,000.00	949,600.00
Agencia Naviera Express Network Office Exnetsa S.A.		452.88	8,685.04
Transmares S.A.	(3)	192,560.48	36,000.00
Soluciones Estratégicas Solstrat S.A.		82,405.65	
Soluciones Logísitcas de Transporte Soltrans S.A.		696.20	
Tercon Terminales de Contenedores C. Ltda.		823.00	
Transpoint S.A.	(4)	534,053.51	430,524.38
Transsky S.A.		686.00	
Navecuador S.A.		1,303.00	413.20
Transtainercorp S.A.		9,666.76	9,666.76
		2,174,785.90	1,522,326.48

TRANSOCEÁNICA C. LTDA.

Y. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes			
Holtrans Logistics S.A. Holstranslog		34,427.68	34,427.68
Transpoint S.A.	(4)	1,375,473.14	1,807,763.58
		1,409,900.82	1,842,191.26
Cuentas y documentos por pagar corrientes			
Tercon Terminales de Contenedores C. Ltda.		2,706.00	2,080.00
		2,706.00	2,080.00

(1) El 28 de agosto de 2018, se celebró contrato de préstamo por US$50,000 al 8.00% de interés fijo anual a 3 años plazo.

(2) Corresponde a préstamo realizado, que no tiene fecha de vencimiento definida y tampoco genera intereses.

(3) El saldo del 2018 fue recuperado durante el año 2019, y a su vez, se otorgó un nuevo préstamo por US$33,000 quedando un saldo pendiente al final del año, no tiene fecha de vencimiento definida y tampoco genera intereses. Adicionalmente incluye US$159,500 por la venta de acciones. Estos valores serán cancelados en el primer cuatrimestre del ejercicio 2020.

(4) Estos saldos se originan en Contrato de Préstamo No. 01/2016 de fecha 15 de febrero de 2016 por US$3,520,000, 5 años plazo y tasa de interés nominal anual fija del 6% para a su vez refinanciar el Contrato de Préstamo No. 01/2014 y los anticipos recibidos de la relacionada durante el año 2015.

El 20 de abril de 2017 se suscribió el primer adendum para renegociar el saldo pendiente por la deuda a 5 años plazo manteniendo la misma tasa de interés del préstamo original.

El 30 de enero de 2018 se suscribió el segundo adendum, mediante el cual la Compañía solicitó extender a 6 años el pago de capital pendiente a diciembre de 2017 con la misma tasa de interés. A continuación, la tabla de amortización, presentada de manera anual:

Año	Capital	Interés	Cuota anual	Saldo
2018	365,707	143,757	509,464	2,561,764
2019	388,263	121,201	509,464	2,196,057
2020	412,210	97,254	509,464	1,807,794
2021	437,634	71,830	509,464	1,395,584
2022	504,615	47,304	551,919	957,950
2023	453,335	13,714	467,049	453,335
	2,561,764	495,060		

Se realizaron las siguientes transacciones con relacionadas, todas locales:

TRANSOCEÁNICA C. LTDA.

Y. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

	Naturaleza de la relación	Años terminados al 31/12/2019	31/12/2018
Activos			
Transmares S.A.	Relacionada de accionistas	33,000.00	
		33,000.00	
Ingresos			
Hansamaritime S.A.		15,517.73	66,572.32
Hammonia S.A.		954.42	3,836.61
Transnippon S.A.			1,492.16
Tercon Terminales de Contenedores C. Ltda.		12,718.52	24,688.25
Transtainercorp S.A.		238.29	654.55
Transaerea S.A.		355.49	92.95
Terminal de Logistica Sitranster S.A.			20,000.00
Holtrans Logistics S.A.	Relacionada de accionista	18,193.84	22,802.01
Agencia Naviera Express Network Office Exnetsa S.A.		24,036.57	58,141.89
Soluciones Estratégicas Solstrat S.A.		38,539.07	
Transholding S.A.		68.78	
Transpoint S.A.		123,256.33	154,394.48
Transsky S.A.		20,993.56	25,794.69
Navecuador S.A.		22,657.81	322,721.38
		277,530.41	701,191.29
Egresos			
Soluciones Estratégicas Solstrat S.A.		423,226.99	
Transholding S.A.		96,100.00	338,376.96
Tercon Terminales de Contenedores C. Ltda.		4,080.00	171,217.12
Hammonia S.A.		69,186.00	99,035.68
Transaerea S.A.	Relacionada de accionista	25,350.00	28,000.00
Hansamaritime S.A.			16,475.00
Transsky S.A.		25,775.75	10,733.38
Transtainercorp S.A.		200.00	
Transnippon S.A.			4,860.00
Transmares S.A.			16,000.00
		643,918.74	684,698.14

Se efectuaron transacciones de activos con accionistas directos locales por US$1,280,000.00.

Se efectuaron transacciones de ingresos con accionistas directos locales por US$45,414.56.

Las transacciones con partes relacionadas se han efectuado en condiciones similares a las que normalmente se realizan en el mercado. Los miembros de la alta gerencia y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Z. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

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 locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US$3 millones, 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.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Z. PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)

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.

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.

AA. ASUNTOS TRIBUTARIOS:

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas respecto del impuesto a la renta, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

Exenciones	Deducciones	Otros
➢ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades). ➢ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley. ➢ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días. ➢ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.	➢ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. ➢ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación. ➢ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.	➢ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%. ➢ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

TRANSOCEÁNICA C. LTDA.

AA. ASUNTOS TRIBUTARIOS: (Continuación)

Exenciones	Deducciones	Otros
➢ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.	➢ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior.	➢ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores.

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

BB. HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.