

TRANSOCEANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

1. Actividad Económica

(a) Constitución

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.

(b) Actividad Económica

Su actividad principal es el Agenciamiento de compañías de transporte aéreo y marítimo.

(c) Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la autorización de la Vicepresidencia y serán puestos en consideración de la Junta General de Socios que se realizara dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Socios con fecha marzo 23 del 2016.

(d) Transacciones Importantes

La Presidencia no prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

2. Bases de elaboración y resumen de principales políticas contables

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de compañías (publicado en el R.O. 94 del 23-11-09). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

3. Resumen de los principios de Contabilidad más importantes:

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.

La depreciación se realizará de acuerdo a los siguientes porcentajes:

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

Cuentas por pagar: La rotación de estas cuentas se encuentra en promedio de 10 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 realizaran de acuerdo al código laboral.

Impuestos fiscales: Las cuentas de impuestos fiscales se llevaran 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.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

		<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Caja		46,513.74	45,695.08
Bancos	(1)	1,833,797.03	2,181,287.68
Equivalente de efectivo	(2)	<u>1,399,041.77</u>	<u>594,017.64</u>
		<u>3,279,352.54</u>	<u>2,821,000.40</u>

(1) Corresponden a valores mantenidos en cuentas corrientes de bancos locales US\$ 1,347,586.59 y Bancos del exterior US\$ 486,210.44

(2) Corresponden a.

		<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
BOLIVARIANO (INV.NOCT), GYE	(3)	1,001,665.50	273,061.44
PRODUBANCO (INV.NOCT), GYE	(3)	<u>397,376.27</u>	<u>320,956.20</u>
		<u>1,399,041.77</u>	<u>594,017.64</u>

(3) Corresponde a inversiones nocturnas con contratación automática.

5. INVERSIONES TEMPORALES:

<u>BANCOS</u>	2016	2015
BOLIVARIANO, GYE (1)	<u>1,611,992.26</u>	<u>800,000.00</u>
TOTAL	1,611,992.26	800,000.00

(1)				Plazo	Fecha	Fecha
Banco	No. Operación	Monto	Tasa	días	Apertura	Vencimiento
Bolivariano	1DPP013968-1	500,000.00	6.75%	369	10/08/2016	14/08/2017
Bolivariano	1DPV139894-7	111,992.26	3.50%	91	24/11/2016	23/02/2017
Bolivariano	1DPV140500-1	1,000,000.00	3.30%	31	20/12/2016	20/01/2017
TOTAL		1,611,992.26				

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

	31/12/2016	31/12/2015
Cientes Maritimos	2,269,246.14	2,519,770.23
Cientes Aereos	105,940.24	187,734.52
Ejecutivos y Empleados	22,005.72	56,458.11
Compañías Relacionadas locales	1,565,329.66	2,107,395.62
Otras cuentas por Cobrar	95,605.14	16,844.17
Cuentas en Poder de Abogados	<u>379,742.95</u>	<u>197,673.73</u>
	4,437,869.85	5,949,231.82
Provision de Cuentas Incobrables (1)	270,325.30	258,354.71
	<u>4,167,544.55</u>	<u>5,690,877.11</u>

- (1) La provisión por cuentas incobrables para el año 2016 fue de acuerdo al estudio de recuperabilidad de la cartera.

7. INVERSIONES PERMANENTES:

Las inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2016 son como sigue:

Inversiones	# Acciones	Compra/Vta 2016	Valor US\$	Participación %
Transholding S.A.	20	-	2,000.00	1%
Holtrans Logistics S.A	4.500	-	450,000.00	50%
Neginter S.A.	3,840.000	-	3,840,000.00	64%
Hansamaritime S.A.	19.800	-	68,508.00	99%
Sitranster S.A.	730	-	73,000.00	1%
		<u>-</u>	<u>4,433,508.00</u>	

8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS:

DESCRIPCION DEL ACTIVO	SALDO INICIAL AL 01.01.2016	COMPRAS ADICIONES	VENTAS BAJAS	SALDO AL 31.12.2016
MUEBLES Y EQUIPOS	228,403.94	22,124.02	23,652.34	226,875.62
EQUIP.DE COMPUTACION	176,338.19	21,215.78	119,916.71	77,637.26
PARQUEO	337,548.98	-	-	337,548.98
VEHICULOS	378,814.50	-	-	378,814.50
PINACOTECA	1,367.00	-	-	1,367.00
	1,122,472.61	43,339.80	143,569.05	1,022,243.36
Depreciación acumulada	631,404.53	154,837.64	143,569.05	642,673.12
	<u>491,068.09</u>			<u>379,570.24</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Nombre		VALOR	PORCION CORRIENTE	SALDO AL 31/12/16
TRANSTAINERCORP S.A.	(1)	15,000.00	4,605.11	10,394.89
TRANSPORT S.A.	(2)	3,109,254.04	647,681.06	2,461,572.98
NEGINTER S.A.	(3)	593,351.85	32,122.52	561,229.33
		<u>3,717,605.89</u>	<u>684,408.69</u>	<u>3,033,197.20</u>

- (1) Corresponde a un préstamo concedido el julio 2016 a 3 años plazo con una tasa de interés nominal del 8%.
- (2) Corresponde a la restructuración de la deuda por un valor de \$ 3,520,000.00 concedida en Febrero del 2016 con fecha de vencimiento a 5 años a una tasa de interés nominal del 6% .
- (3) Se origina por un préstamo concedido el 27 de abril del 2015 con fecha de vencimiento a 15 años con una tasa de interés nominal del 5%.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

	31/12/2016	31/12/2015
Acreeedores Maritmos	538,821.32	744,194.68
Acreeedores Aereos	89,424.27	304,393.69
Proveedores aéreos y Marítimos; Otros	1,451,411.18	1,882,503.40
	<u>2,079,656.77</u>	<u>2,931,091.77</u>

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

	31/12/2016	31/12/2015
Bono Estudiantil (1)	59,227.86	53,357.49
Bono Navideño (1)	29,664.39	28,761.40
	<u>88,892.25</u>	<u>82,118.89</u>

(1) Valores calculados de acuerdo al código de trabajo.

12. PASIVO A LARGO PLAZO:

Nombre	31/12/2016	31/12/2015
Bonificacion por retiro voluntario	243,460.28	306,430.06
Desahucio	657,606.14	530,955.37
Jubilacion	1,793,869.27	1,702,645.55
	<u>2,694,935.69</u>	<u>2,540,030.98</u>

Nombre	Saldo al 31/12/2015	Provisiones	Pagos	Ajust/Rev	Saldo al 31/12/2016
Bonificacion por retiro voluntario	306,430.06	0.00	-6,419.88	-56,549.90	243,460.28
Desahucio (1)	530,955.37	100,211.00	-43,503.00	69,942.77	657,606.14
Jubilacion (1)	1,702,645.55	353,589.99	-100,917.00	-161,449.27	1,793,869.27
SUMAN:	<u>2,540,030.98</u>	<u>453,800.99</u>	<u>-150,839.88</u>	<u>-148,056.40</u>	<u>2,694,935.69</u>

(1) Valores provisionados de acuerdo a estudios actuariales para el ejercicio 2016, y recalculo de las provisiones del año 2014 y 2015.

13. CONTINGENTES Y CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre tenemos las siguientes garantías bancarias a favor de las siguientes instituciones:

GARANTIAS BANCARIAS	2016	2015
Bolivariano:		
Corporacion Aeroportuaria de Cuenca	3,565.12	3,565.12
Dirección General de Aviación Civil	30,000.00	30,000.00
Hapag Lloyd	2,320,000.00	2,320,000.00
Autoridad Portuaria de Guayaquil	20,000.00	20,000.00
Autoridad Portuaria de Manta	20,000.00	20,000.00
Autoridad Portuaria de Pto. Bolivar	51,315.52	1,314.52
Sub. Puertos y Transp. Maritimo y Fluvial	20,000.00	20,000.00
Corporacion Quiport	13,444.56	20,358.00
Total	<u>2,478,325.20</u>	<u>2,435,237.64</u>

Las cuentas de orden al 31 de diciembre del 2016 ascienden a 1,509,300.87 que corresponden principalmente a fletes y demorajes de las líneas navieras a las cuales agenciamos localmente.

14. INGRESOS

Los ingresos se componen principalmente de acuerdo al siguiente detalle:

RUBRO	2016	2015
Comisiones / Servicios	25,600,889.02	30,096,982.46
Rendimientos Financieros	308,889.45	283,727.92
Otros Ingresos	<u>150,712.63</u>	<u>175,385.29</u>
Total Ingresos	26,060,491.10	30,556,095.67

15. COSTOS Y GASTOS

Costos y gastos se componen principalmente de acuerdo al siguiente detalle:

RUBRO		2016	2015
Costo de Personal	(1)	7,508,394.38	7,957,079.88
Gastos de Operación y Propiedad	(2)	11,152,996.61	14,116,579.72
Gastos Administrativos Generales		<u>1,635,876.24</u>	<u>1,349,527.40</u>
		20,297,267.23	23,423,187.00

- (1) Los gastos de nómina a ejecutivos, gerentes y subgerentes ascienden a \$1,764,609.87, a personal administrativo \$4,934,416.57 y personal operativo a \$809,367.94.
- (2) Corresponden principalmente a costos directos \$9,440,452.79 por nuestros servicios facturados.

16. TRANSACCIONES ENTRE COMPAÑÍAS RELACIONADAS

A continuación el detalle

	2016	2015
<u>Compras:</u>		
Hammonia S.A.	114,600.00	121,135.71
Tercon S.A.	593,088.30	830,082.60
Transaerea S.A.	159,500.00	139,000.00
Transholding S.A.	268,817.24	244,747.74
Transmares S.A.	11,000.00	8,000.00
Transnippon S.A.	0.00	514,461.34
Transavisa S.A.	0.00	427,240.57
Transsky S.A.	31,670.44	37,977.94
	<u>1,178,675.98</u>	<u>2,322,645.90</u>

	2016	2015
<u>Ventas:</u>		
Hammonia S.A.	0.00	4,500.00
Hansamaritime S.A.	1,506.80	5,787.94
Holtrans Logistics S.A.	2,318.94	539.00
Navecuador S.A.	464,116.76	419,904.69
Neginter S.A.	30,501.55	21,165.22
Tercon S.A.	17,802.07	23,840.73
Transaerea S.A.	286.12	132.71
Transholding S.A.	0.00	3,000.00
Transvisa S.A.	0.00	22,150.62
Transnippon S.A.	4,295.45	13,384.83
Transpoint S.A.	205,126.26	156,327.28
Transsky S.A.	8,173.69	25,603.58
	<u>734,127.64</u>	<u>696,336.60</u>

**Cuentas por Cobrar
corto plazo**

Hansamaritime S.A.	0.00	40,706.07
Holtrans Logistics S.A.	8,000.00	92,000.00
Navecuador S.A.	7,663.02	70,701.00
Neginter S.A.	67,389.07	50,226.50
Sitranster S.A.	480,000.00	150,000.00
Transmares S.A.	349,991.40	382,000.00
Transpoint S.A.	647,681.06	2,185,117.49
Transtainercorp S.A.	4,605.11	0.00
	<u>1,565,329.66</u>	<u>2,970,751.06</u>

**Cuentas por pagar
corto plazo**

Hansamaritime S.A.	46,378.50	0.00
Tercon S.A.	882.66	10,594.36
Transsky S.A.	33.11	0.00
	<u>47,294.27</u>	<u>10,594.36</u>

**Cuentas por Cobrar
largo plazo**

Neginter S.A.	561,229.33	593,351.85
Transpoint S.A.	2,461,572.98	1,482,585.38
Transtainercorp S.A.	10,394.89	0.00
	<u>3,033,197.20</u>	<u>2,075,937.23</u>

17. CALCULO IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

	2016	2015
(A) Utilidad Contable , según Libros	5,763,223.87	7,132,908.67
Base para 15% Participación Trabajadores (Art. 97 Código de Trabajo)	5,763,223.87	7,132,908.67
(B) 15% Participacion de trabajadores sobre:	\$ 5,763,223.87	864,483.58
		1,069,936.30
BASE PARA EL CALCULO IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad Contable , según Libros	5,763,223.87	7,132,908.67
Menos:		
15% Participacion de trabajadores sobre:	\$ 5,763,223.87	864,483.58
Adultos Mayores (Art. 46 RLRTI)		43,909.40
		908,392.98
Sub-Total	4,854,830.89	6,004,994.46
Mas		
<u>Gastos no deducibles (Art.32 RLRTI)</u>		
Intereses y Multas (S.R.I./I.E.S.S/MUNICIPIO)	268.60	3,166.84
Jubilacion Provisión menos de 10 años según Actuaría	146,911.00	79,378.00
Desahucio	-	10,163.00
Donaciones	11,854.89	13,401.34
Ley de Solidaridad	186,766.41	-
Revalorizacion Prop.Plantas y Equipos	7,748.04	7,748.04
Exceso depreciacion Vehiculos > 35.000	31,194.00	31,194.00
Operacionales Administrativos (Multas Senae y auto liquidaciones)	<u>127,778.57</u>	<u>75,501.42</u>
	512,521.51	220,552.64
Base Imponible para Impuesto a la Renta	5,367,352.40	6,225,547.10
(C) 22% Impuesto a la Renta	1,180,817.53	1,369,620.36
Resultado Neto A-B-C =	<u>3,717,922.76</u>	<u>4,693,352.01</u>
LIQUIDACION DE IMPUESTO		
Impuesto Causado	1,180,817.53	1,369,620.36
Menos:		
Anticipo Impto. Renta	-	-
Retenciones de clientes	<u>426,540.55</u>	<u>480,780.61</u>
Neto a Pagar	<u>754,276.98</u>	<u>888,839.75</u>

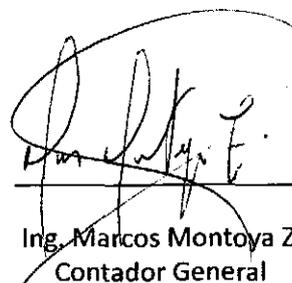
18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES (GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS)

De acuerdo al ajuste actuarial para las provisiones de Jubilación y Desahucio de los años 2014 al 2016 conforme a la NIC 19 "Beneficios sociales" párrafo 83 el valor acumulado al 31/12/2016 es como sigue:

AÑO	SALDO INICIAL	JUBILACION	DESAHUCIO	SALDO ACUMULADO (ORI)
2014	0.00	246,521.00	28,597.00	275,118.00
2015	275,118.00	241,403.00	55,765.00	572,286.00
2016	572,286.00	-371,129.00	-25,248.00	175,909.00



Ing. Carl Riemann S.
Vicepresidente



Ing. Marcos Montoya Z.
Contador General