

A los Socios

TRANSOCEANICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan del Grupo **TRANSOCEANICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS**, que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los estados consolidados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración de **TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.** con base a lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros para propósitos especiales:

2. La Administración de **TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA.**, es responsable de la preparación de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados acorde a lo determinado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (antes Superintendencia de Compañías), mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados basados en nuestra auditoría, efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros consolidados no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros consolidados por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros consolidados, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base *para expresar nuestra opinión de auditoría.*

PBX +593-4 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 • P.O. Box: 09-04-763 • Guayaquil • Ecuador

Tel +593-2 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte Piso 4 Of. 404 • Quito • Ecuador

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en USDólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota C)	5,938,926
Inversiones corrientes (Nota D)	1,040,000
Cuentas y documentos por cobrar (Nota E)	3,761,740
Porción corriente de cuentas por cobrar a largo plazo (Nota H)	730,060
Gastos pagados por anticipado (Nota F)	128,089
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	11,598,815

ACTIVOS NO CORRIENTES:

Inversiones permanentes	2,692
Propiedad, maquinarias y equipos (Nota G)	7,821,501
Otros activos a largo plazo (Nota H)	2,166,191
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	9,990,384
TOTAL ACTIVOS	21,589,199

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas y documentos por pagar (Nota I)	4,055,251
Gastos acumulados por pagar (Nota J)	110,409
Participación de los trabajadores sobre las utilidades e Impuesto a la Renta	3,054,747
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	7,220,407

PASIVOS NO CORRIENTES:

Pasivos a largo plazo (Nota K)	2,318,358
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	2,318,358

PATRIMONIO DE INTERÉS MINORITARIO (Nota L) 1,420,096

PATRIMONIO (Nota M)

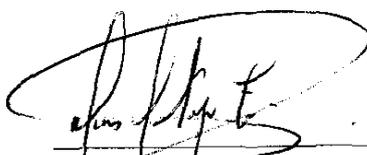
Capital social	2,300,000
Reserva legal	460,000
Reserva de capital	9,864
Superávit por revaluación	545,754
Resultados acumulados	7,314,720
TOTAL PATRIMONIO	10,630,338

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO **21,589,199**

CUENTAS DE ORDEN (Nota N) 2,902,611
CONTINGENTES (Nota O) 2,650,358



 Ing. Carl Riemann
 Vicepresidente

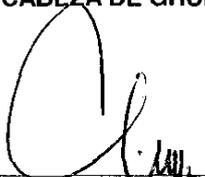


 Ing. Marcos Montoya
 Contador General

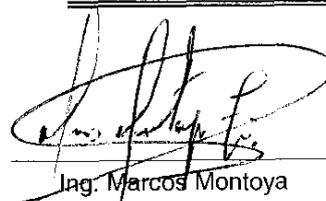
TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresado en USDólares)

INGRESOS OPERACIONALES:	
Comisiones y servicios	30,470,904
Arriendos	498,960
Rendimientos financieros	301,753
Otros ingresos	648,205
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	31,919,822
(-) COSTO DE VENTA	135,145
UTILIDAD NETA	31,784,677
GASTOS OPERACIONALES:	
Costo de personal	7,165,034
Gastos de operación	12,984,363
Gastos de administración	2,287,471
Gastos financieros	10,540
Otros gastos	286,244
	22,733,652
UTILIDAD CONSOLIDADA ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	9,051,025
Participación de los trabajadores en las utilidades	1,341,099
Impuesto a la Renta	1,759,146
RESULTADOS DEL EJERCICIO	5,950,780
ASIGNACIÓN DE PARTICIPACIÓN MINORITARIA	5,631
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A LA COMPAÑÍA CABEZA DE GRUPO	5,956,411



Ing. Carl Riemann
Vicepresidente



Ing. Marcos Montoya
Contador General

TRANSCOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

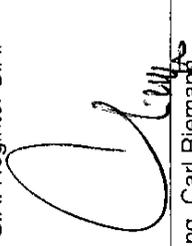
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

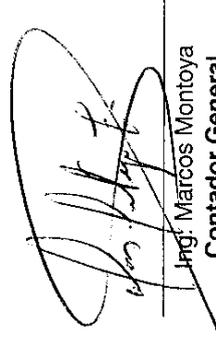
(Expresado en USDólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Superávit por valuación de inversiones	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2013	2,300,000	460,000	9,864	545,754	6,217,606
Distribución de dividendos					(5,825,110)
Utilidad consolidada del ejercicio					5,950,780
Ajuste por consolidación (Ver Nota Q)					(1)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>2,300,000</u>	<u>460,000</u>	<u>9,864</u>	<u>545,754</u>	<u>7,314,720</u>

(1) Corresponde al ajuste por el VPP de las inversiones en acciones que mantiene Transcoceánica Cía Ltda. con Hansamaritime S.A., Holtrans Logistic S.A. y Negocios Internacionales S.A. Neginter S.A.



Ing. Carl Riemann
Vicepresidente



Ing. Marcos Montoya
Contador General

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en USDólares)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	31,162,122
Efectivo pagado a proveedores	(25,685,507)
Intereses recibidos	301,753
Otros ingresos y gastos, neto	361,961

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

6,140,329

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Inversiones permanentes	(692)
Adquisición de propiedades, maquinarias y equipos	(1,105,036)
Venta de propiedades, maquinarias y equipos	105,001
Incrementos y cesión de acciones	(202,518)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

(1,203,245)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos de accionistas, neto	(129,607)
Obligaciones por pagar	5,838
Reparto en efectivo dividendos	(5,825,110)
Pagos de jubilación patronal y bonificación por desahucio	(459,866)
Pago de pasivo no corriente	(588,374)
Otras	(45,734)
Cuentas y documentos por cobrar L/P	346,637

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

(6,696,216)

DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

(1,759,132)

SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO

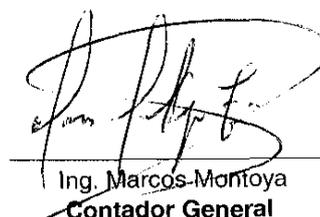
7,698,058

SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

5,938,926



 Ing. Carl Riemann
 Vicepresidente



 Ing. Marcos Montoya
 Contador General

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO

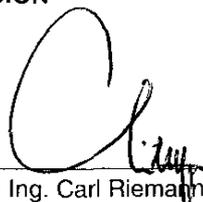
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Continuación)

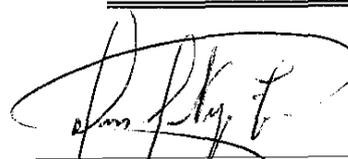
(Expresado en USDólares)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	5,950,780
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, maquinarias y equipos	396,618
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	522,944
Provisión para cuentas incobrables	7,962
Ajuste en las cuentas: Jubilación patronal y desahucio	5,867
	6,884,171
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
Inversiones	1,110,150
Cuentas y documentos por cobrar, neto	(249,903)
Cuentas y documentos por pagar, neto	(1,604,089)
	(743,842)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	6,140,329



Ing. Carl Riemann
Vicepresidente



Ing. Marcos Moritoya
Contador General

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresadas en USDólares)

A. COMPAÑIAS SUJETAS A CONSOLIDACIÓN:

El grupo está conformado por las siguientes Compañías:

Transoceánica Cía. Ltda.: La empresa se constituyó el 14 de enero de 1953 en la ciudad de Guayaquil bajo el nombre de Compañía Comercial Transoceánica S.A. Su actividad principal es el agenciamiento de compañías de transporte aéreo y marítimo. Está considerada como cabeza de grupo de esta consolidación. A continuación un detalle de los accionistas de Transoceánica Cía. Ltda.:

<u>Empresa</u>	<u>Nimaro S.A.</u>	<u>Farimar S.A.</u>	<u>Peal S.A.</u>	<u>Ankari S.A.</u>	<u>Rideyca S.A.</u>	<u>Total</u>
Transoceánica Cía. Ltda.	683,100	517,500	517,500	351,900	230,000	2,300,000
Participación accionaria	29.7%	22.5%	22.5%	15.3%	10%	<u>100%</u>

A su vez Transoceánica Cía. Ltda., es la propietaria de **Holtrans Logistics S.A. (Holtranslog)**, **Neginter S.A. Negocios Internacionales** y **Hansamaritime S.A.** con una participación de 50%, 62.50% y 99%, respectivamente.

Holtrans Logistics S.A. (Holtranslog): La empresa fue constituida el 24 de marzo de 2011 en la ciudad de Guayaquil. Su objeto principal es el almacenamiento y depósito de mercaderías.

Neginter S.A. Negocios Internacionales: La empresa fue constituida el 22 de noviembre de 1995 en la ciudad de Durán, Ecuador. Su objeto social principal es la tenencia, adquisición y enajenación de acciones y otros títulos de capital.

Hansamaritime S.A.: La empresa fue constituida el 17 de julio de 2012 en la ciudad de Guayaquil. Su objeto social es la actividad marítima en general, particularmente para la prestación de servicios internacionales y nacionales a empresas navieras de transporte de cargas, mercancías y mercaderías y la prestación de servicios de despachos comercial y técnico, así como toda clase de operaciones portuarias.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN:

Procedimiento de consolidación: Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías (actualmente Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros) expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados en concordancia con lo establecido en la NIIF 10. Con el propósito de que los estados financieros consolidados presenten información del grupo como si fuera una sola empresa, se siguen los pasos siguientes:

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN: (Continuación)

- El valor en libros de las inversiones comunes se elimina.
- Los saldos y las transacciones entre las Compañías que se consolidan, al igual que las ganancias no realizadas resultantes se eliminan completamente.
- Las pérdidas no realizadas de transacciones entre dichas Compañías también se deben eliminar a menos de que no se pueda recuperar el costo.
- El interés minoritario en la utilidad neta de las Compañías relacionadas sujetas a consolidación por el periodo contable, se identifica y ajusta contra la utilidad del grupo para llegar a la utilidad neta atribuible a la Compañía cabeza del grupo.
- El interés minoritario en los activos netos de las Compañías relacionadas sujetas a consolidación se identifican y presentan en el estado de situación financiera consolidado.

Las Compañías mantienen sus registros contables en USDólares, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados.

A continuación mencionamos las políticas contables más importantes que utilizó la Administración en la consolidación:

Bases de presentación de estados financieros consolidados: De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 emitida por la Superintendencia de Compañías (actualmente Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros) del 14 de febrero de 2014, las Compañías deben presentar estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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, estando 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

Activos financieros: Las Compañías clasifican sus activos financieros en las siguientes categorías: Partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro.

Cuentas y documentos por cobrar: Incluyen principalmente los saldos por cobrar a clientes y corresponden a los montos adeudados por la venta de servicios en el curso normal de operaciones. 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 los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN: (Continuación)

Se reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

Deterioro de cuentas incobrables: Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si se transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Propiedad, maquinarias y equipos: Están registrados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, las que se detallan a continuación:

La vida útil promedio estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La revaluación de activos se realiza en un lapso de 3 a 5 años.

Pasivos financieros: Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "Otros pasivos financieros", que incluye principalmente: Cuentas por pagar proveedores y préstamos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Las Compañías reconocen un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a pagar el pasivo.

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN: (Continuación)

Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Se registran inicialmente a su valor nominal. 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 utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

Un pasivo se elimina cuando las obligaciones de las Compañías especificadas en el contrato se han liquidado.

Impuesto a la renta corriente y diferido:

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.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las 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.

En cada cierre contable se revisa que los impuestos corrientes y diferidos registrados tanto en el activo y pasivo se encuentran vigentes a fin de determinar su derecho de cobro u obligación de pago, de ser el caso, efectuándose las correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del análisis antes mencionado.

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN: (Continuación)

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de ventas, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio: Se contabiliza sobre la base del estudio actuarial realizado por consultores especializados. Las provisiones se registran contra resultados.

Representa la provisión por jubilación patronal a que tienen derecho de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana, los empleados y trabajadores que han cumplido 25 años o más de servicio o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de las Compañías.

La pensión patronal no podrá ser inferior al salario mínimo vital general decretado por el Gobierno. En el caso de doble jubilación, por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y las Compañías, la pensión patronal, será como mínimo el equivalente al 50% del salario mínimo vital.

Según lo establecido en el Código del Trabajo, en aquellos casos en que la relación laboral termina por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar de la venta de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando las Compañías hacen entrega del bien o servicio al comprador.

Los gastos que se relacionan con el período, se registran en resultados cuando se conocen.

Administración de riesgos:

Factores de riesgos financieros: Las actividades de las empresas las exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional entre otros. El programa general de administración de riesgos de las Compañías se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de las Compañías del Grupo.

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN: (Continuación)

La gestión del riesgo está controlada por la Administración siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas. El departamento financiero identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de las Compañías.

La administración de riesgos incluye:

- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de tasa de interés
- Riesgo de liquidez
- Riesgo operacional

Riesgo de cambio: Las transacciones son pactadas en USDólares, la importación realizada con proveedores del exterior y el financiamiento se realizaron en dólares, por tanto no tiene exposición al riesgo cambiario.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrentan las empresas y la contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

Riesgo de tasa de interés: Las inversiones en valores, están pactadas a plazo fijo, no están afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo que existen dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El Departamento Financiero hace un seguimiento de las necesidades de efectivo con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Por otro lado, los excedentes de efectivo son colocados, en inversiones liquidas y de corto plazo.

Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos. El riesgo operacional se administra de tal forma que se pueda limitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación.

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN: (Continuación)

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Gerencia. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas generales para la administración del riesgo operacional, que incluye los controles y los procesos, tales como:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones entre varias funciones, roles y responsabilidades.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Planes de contingencia.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos.

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

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a:

Caja		32,767
Bancos locales	(1)	1,264,497
Bancos del exterior		59,761
Equivalentes de efectivo	(2)	4,581,901
		<u>5,938,926</u>

(1) Corresponde a cuentas corrientes mantenidas en las siguientes instituciones:

Banco Bolivariano C.A.	1,033,541
Banco del Pacífico S.A.	100,027
Banco de la Producción S.A. Produbanco	59,982
Banco General Rumiñahui S.A.	60,849
Banco de Guayaquil S.A.	10,098
	<u>1,264,497</u>

(2) Corresponden a:

Banco Bolivariano C.A.	(3)	3,000,000
Banco Bolivariano C.A.	(4)	650,000
Banco de la Producción S.A. Produbanco	(4)	931,901
		<u>4,581,901</u>

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS**C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:** (Continuación)

(3) A continuación el detalle:

<u>Institución</u>	<u>Valor inversión</u>	<u>Fecha inversión</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Tasa %</u>
Banco Bolivariano C.A.	1,000,000	25/11/2013	24/02/2014	5.10
Banco Bolivariano C.A.	1,000,000	06/12/2013	12/02/2014	4.20
Banco Bolivariano C.A.	1,000,000	18/12/2013	19/03/2014	5.00
	<u>3,000,000</u>			

(4) Corresponde a inversiones nocturnas de contratación automática.

D. INVERSIONES CORRIENTES:

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a:

Banco Bolivariano C.A.	(1)	800,000
Banco Santander Internacional	(2)	240,000
		<u>1,040,000</u>

(1) Certificado de depósito al 6.75% de interés con vencimiento el 13 de Agosto del 2014.

(2) Certificado de depósito con una tasa del 2.50% de interés, con vencimientos trimestrales.

E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

A continuación un detalle al 31 de diciembre de 2013:

Clientes	(1)	2,552,877
Ejecutivos y empleados		42,757
Intereses en inversiones corrientes		10,824
Compañías relacionadas (Ver Nota Q)	(2)	614,948
Legales		214,630
Impuestos por cobrar		76,672
Anticipos a proveedores		379,495
Otras cuentas por cobrar		95,470
		<u>3,987,673</u>
(-) Provisión de cuentas incobrables	(3)	<u>(225,933)</u>
		<u>3,761,740</u>

(1) Corresponde a:

Clientes marítimos	1,746,699
Clientes aéreos	677,436
Varios	128,742
	<u>2,552,877</u>

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS**E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:** (Continuación)

(2) Corresponde a las compañías relacionadas que no se incluyeron en la consolidación. Ver detalle en Nota Q.

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

Saldo al inicio del año	217,971
(+) Provisión	7,962
Saldo al final del año	<u>225,933</u>

F. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a:

Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado	96,568
Seguros	31,521
	<u>128,089</u>

G. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a:

	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas /</u> <u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u>
Terrenos y mejoras	5,768,077			5,768,077
Edificios	206,168			206,168
Instalaciones y adecuaciones	895,095 (1)	429,379		1,324,474
Maquinarias	59,817			59,817
Muebles de oficina	172,036	42,527	(30,580)	183,983
Equipos de computación	320,552	128,278	(138,236)	310,594
Equipos de comunicación	5,827	447		6,274
Parqueo	368,121		(96,572)	271,549
Vehículos, grúas, montacargas	497,824	134,106	(159,983)	471,947
Pinacoteca	1,367			1,367
	<u>8,294,884</u>	<u>734,737</u>	<u>(425,371)</u>	<u>8,604,250</u>
Depreciación acumulada	<u>(1,076,799)</u>	<u>(396,618)</u>	<u>320,369</u>	<u>(1,153,048)</u>
	<u>7,218,085</u>	<u>338,119</u>	<u>(105,002)</u>	<u>7,451,202</u>
Obras en proceso	<u>(2)</u>	<u>370,299</u>		<u>370,299</u>
	<u>7,218,085</u>	<u>708,418</u>	<u>(105,002)</u>	<u>7,821,501</u>

(1) Incluye principalmente a relleno y compactación de terreno.

(2) Corresponde a instalaciones de adoquines en el patio para contenedores.

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS**H. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO:**

Corresponde a los préstamos concedidos en julio del 2012 con vencimiento a 5 años con una tasa de interés nominal del 6% por US\$1,639,545 y US\$526,646 concedido en Diciembre de 2013 con vencimiento a 4 años con una tasa de interés nominal del 6%. A continuación el detalle:

	<u>Valor</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Saldo al 31/12/2013</u>
Transpoint S.A.	2,896,251	730,060	<u>2,166,191</u>

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a:

Acreedores	(1)	1,497,918
Proveedores aéreos y marítimos		1,788,169
Socios por aumento de capital		693,554
Compañías relacionadas (Ver Nota Q)		18,843
Con la administración tributaria		2,970
Anticipos de clientes		1,182
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		2,990
Obligaciones por pagar		9,590
Otros		40,035
		<u>4,055,251</u>

(1) Corresponde a:

Acreedores marítimos	1,457,851
Acreedores aéreos	40,067
	<u>1,497,918</u>

J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a:

Bono navideño	52,863
Bono estudiantil	52,305
Otros	5,241
	<u>110,409</u>

K. PASIVOS A LARGO PLAZO:

A continuación un detalle al 31 de diciembre de 2013:

Jubilación patronal	(1)	1,463,180
Desahucio	(2)	493,084
Bonificación por retiro voluntario		335,428
Premio por antigüedad		26,666
		<u>2,318,358</u>

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS**K. PASIVOS A LARGO PLAZO:** (Continuación)

Los movimientos de estas cuentas fueron los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Saldo a 01/01/2013</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Reversos (3)</u>	<u>Saldo al 31/12/2013</u>
Bonificación por retiro voluntario	391,189		(68,113)	12,352	335,428
Provisión para bonificación por desahucio	421,028	138,859	(53,535)	(13,268)	493,084
Provisión por jubilación patronal	1,338,129	384,085	(148,074)	(110,960)	1,463,180
Premio por antigüedad	99,067		(190,144)	117,743	26,666
	<u>2,249,413</u>	<u>522,944</u>	<u>(459,866)</u>	<u>5,867</u>	<u>2,318,358</u>

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

L. PATRIMONIO DE INTERÉS MINORITARIO:

Corresponde a la porción de la utilidad o pérdida neta del ejercicio y del resto del capital contable de las subsidiarias consolidadas, que es atribuible a accionistas ajenos a la compañía controladora. A continuación un detalle:

<u>Compañía</u>	<u>Total patrimonio</u>	<u>% de participación</u>	<u>Interés minoritario</u>
Holtrans Logistics S.A. (Holtranslog)	124,091	50%	62,046
Neginter S.A. Negocios Internacionales	3,619,977	62.5%	1,357,491
Hansamaritime S.A.	55,895	99%	559
	<u>3,799,963</u>		<u>1,420,096</u>

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

M. PATRIMONIO:

Capital social: Representan el capital social de la empresa Controladora del Grupo.

Reserva legal: Representa la reserva legal de la Compañía Controladora del Grupo, de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, 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 re-expresión monetaria.

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

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y socios de las empresas del Grupo y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

N. CUENTAS DE ORDEN:

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

O. CONTINGENTES:

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene Cartas de Garantías a favor de sus principales representantes y de autoridades para respaldar cobros, operaciones y el pago de tasas e impuestos, estas tienen vencimientos corrientes. A continuación el detalle:

Santander Internacional:

Cía. Sudamericana de Vapores	200,000
Libra de Navegacao	20,000
	<u>220,000</u>

Banco Bolivariano C.A.:

Dirección General de Aviación Civil	30,000
Hapag Lloyd	2,320,000
Autoridad Portuaria de Guayaquil	20,000
Autoridad Portuaria de Manta	20,000
Sub. Puertos y Transp. Marítimo y Fluvial	20,000
Corporación Quiport	20,358
	<u>2,430,358</u>
	<u>2,650,358</u>

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS**P. SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS:**

Al 31 de diciembre de 2013, para efectos de consolidación, no se consideraron ciertas compañías relacionadas. A continuación se detallan los saldos:

Cuentas por cobrar:

Navecuador S.A.	5,473
Transsky S.A.	4,881
Transpoint S.A.	161,643
Transholding S.A.	891
Transmares S.A.	441,330
Tercon Terminal de Contenedores C. Ltda.	400
Transaerea S.A.	330
	<u>614,948</u>

Cuentas por pagar:

Navecuador S.A.	12,691
Tercon Terminal de Contenedores C. Ltda.	6,152
	<u>18,843</u>

Q. AJUSTES POR CONSOLIDACIÓN AL PATRIMONIO:

Corresponde al efecto de la falta de medición posterior de las inversiones en acciones que Transoceánica Cía. Ltda. mantiene con Holtrans Logistics S.A. (Holtranslog), Neginter S.A. Negocios Internacionales y Translloyd S.A.

<u>Compañía</u>	<u>Total Patrimonio</u>	<u>Inversión</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Interés Minoritario</u>	<u>Ajuste por consolidación</u>
Holtrans Logistics S.A. (Holtranslog)	124,091	250,000	(125,635)	62,046	(62,320)
Neginter S.A. Negocios Internacionales	3,619,977	1,000,000	181,624	1,357,491	1,080,862
Hansamaritime S.A.	55,895	68,508	33,926	559	(47,098)
Total	<u>3,799,963</u>	<u>1,318,508</u>	<u>89,915</u>	<u>1,420,096</u>	<u>971,444</u>

R. LITIGIOS LEGALES:

El asesor jurídico de la compañía confirmó los siguientes litigios:

Acciones planeadas en contra de la Compañía

Juicio ordinario propuesto por la Compañía de nacionalidad argentina POP ARGENTINA S.A.	38,378
Juicio verbal sumario propuesto por AIG Metropolitana Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.	25,000

Acciones propuestas por la Compañía

Juicio verbal sumario contra la compañía JEDESCO S.A.	700
Juicio verbal sumario contra la compañía JEDESCO S.A.	80,000
Juicio contencioso administrativo contra el INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	15,000

TRANSOCEÁNICA CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

S. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

- Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (antes Superintendencia de Compañías) expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.
- El segundo párrafo del artículo tercero de la Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003, exceptúa de la consolidación a las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas

T. EVENTOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros consolidados de Transoceánica Cía. Ltda. y Subsidiarias (Grupo Transoceánica) por el período terminado el 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

Guayaquil, 23 de septiembre de 2015

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS
Guayaquil.

Estimados Señores:

Adjunto sirvase encontrar el informe de auditoria sobre el examen de los estados financieros CONSOLIDADOS de la siguiente compañía:

COMPañÍA	Año Terminado	Expediente No.
• TRANSOCEANICA CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS	Ai 31 de diciembre de 2013	27-54-53

Muy atentamente,

PKF & Co.


Edgar Naranjo L.
Socio Principal
C.C. 170390950-5

DOCUMENTACION
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE CUA
RECIBIDO
08 OCT 2015 HORA
Receptor: Michelle Calderon Pasador
Firma: 

PBX +593-4 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Rios, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 • P.O. Box: 09-04-763 • Guayaquil • Ecuador

Tel +593-2 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte Piso 4 Of. 404 • Quito • Ecuador

Jenny

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visítenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

24/SEP/2015 15:39:08

Usu: omontaivan

RS



Remitente: No. Trámite: 37684 -0
EDGAR NARANJO ---

Expediente: 2754

Razón social: RUC: 0990082820001

TRANSOCEANICA C. LTDA

SubTipo tramite:
CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su tramite por INTERNET 98
Digitando No. de trámite, año y verificador =