



**NEGOCIOS NAVIEROS
Y DE TRANSPORTE
TRANSNEG S.A.**

Informe sobre el examen de los
estados financieros separados

Año terminado al
31 de diciembre de 2019

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**, los cuales incluyen el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados separados 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 separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo separados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Otros asuntos:

4. Los estados financieros separados de la Compañía fueron preparados para cumplir una disposición del ente de control societario, y no incluyen la consolidación de los estados financieros separados de sus subsidiarias, las cuales se han registrado aplicando el método del valor razonable. Para la evaluación de la situación financiera y los resultados de la entidad económica se debe atender a los estados financieros consolidados de **NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A. Y SUBSIDIARIA** al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, los que se presentan por separado.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

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

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.



Asuntos clave de auditoría:

5. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros separados del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. Además de los asuntos descritos en "Párrafo de énfasis", no tenemos otros que debamos informar.

Párrafo de énfasis:

6. Queremos llamar la atención a la Nota V de los estados financieros separados, mediante la cual la Administración realizó la baja de un bien siniestrado. Al 31 de diciembre del 2019, ha percibido un ingreso por US\$100,000, que recibió por indemnización de la compañía de seguros.
7. Queremos llamar la atención a la Nota Z de los estados financieros separados, relacionada con el estado de emergencia sanitaria decretado en Ecuador por la pandemia identificada "COVID-19". Nuestra opinión no incluye salvedad en relación con este asunto.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros separados:

8. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados, 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 separados libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros separados, 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 empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
10. 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 separados:

11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados 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 separados.

12. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:
- 12.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros separados, 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.
 - 12.2 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.
 - 12.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
 - 12.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe 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 separados 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.
 - 12.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
13. 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:

14. 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.

11 de mayo de 2020
Guayaquil, Ecuador

PKFEcuador K co.

Registro No. SC-RNAE-002



Manuel García Andrade
Socio

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS

(Expresados en USDólares)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	5,430	680
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota H)	12,546	1,212,827
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota R)	23,846	6,524
Inventarios (Nota I)	28,294	11,013
Servicios y otros pagos anticipados	9,677	2,231
Activos por impuestos corrientes (Nota J)	31,025	12,118
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	110,818	1,245,393
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipos (Nota K)	3,750,156	3,127,824
Inversiones en asociadas	1,199	1,199
Activos por impuestos diferidos	19,135	10,259
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	3,770,490	3,139,282
TOTAL ACTIVOS	3,881,308	4,384,675
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota L)	1,597,767	264,274
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota R)	3,564	3,564
Otras obligaciones corrientes (Nota M)	24,560	40,875
Pórción corriente de beneficios a empleados (Nota O)	9,903	9,849
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,635,794	318,562
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota N)		1,143,013
Provisiones por beneficios a empleados (Nota O)	327,062	326,847
Otras provisiones a largo plazo (Nota P)	213,168	37,170
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	540,230	1,507,030
PATRIMONIO: (Nota Q)		
Capital social	60,000	60,000
Aporte para futuras capitalizaciones	646,573	646,573
Reservas	2,527,024	2,467,125
Otros resultados integrales	(39,592)	(61,622)
Resultados acumulados por adopción NIIF primera vez	(576,472)	(576,472)
Resultados acumulados	(912,249)	23,479
TOTAL PATRIMONIO	1,705,284	2,559,083
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	3,881,308	4,384,675


Liamega S.A.
Gerente General


Eva Estrella
Contadora General



Vea notas a los estados financieros

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota S)	889,338	1,861,500
COSTOS OPERACIONALES		
Sueldos y beneficios sociales	359,086	343,511
Logística y certificaciones	126,933	326,713
Mantenimiento y lubricantes	266,764	172,476
Seguros	80,610	122,526
Depreciación	462,480	445,293
	<u>1,295,873</u>	<u>1,410,519</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	(406,535)	450,981
GASTOS:		
Administrativos	216,247	301,063
Financieros	61,542	95,574
Otros	331,125	580
	<u>608,914</u>	<u>397,217</u>
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	130,745	47,838
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	(884,704)	101,602
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota T)		15,240
Impuesto a la renta:		
Corriente (Nota T)		36,722
Diferido	11,309	10,259
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	<u>(873,395)</u>	<u>59,899</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>		
Ganancias (pérdidas) actuariales	(2,434)	(6,365)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>(875,829)</u>	<u>53,534</u>


Liamega S.A.
Gerente General


Eva Estrella
Contadora General



Vea notas a los estados financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reservas		Otros resultados integrales	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF primera vez	Resultados acumulados	Total patrimonio	
			Legal	Facultativa					Revaluación
Saldo al 1 de enero de 2018	60,000	646,573	30,000	1,249,134	1,172,836	(55,257)	(576,472)	(21,265)	2,505,549
Transferencia a reservas				15,155				(15,155)	
Pérdidas actuariales						(6,365)			(6,365)
Utilidad del ejercicio							59,899	59,899	59,899
Saldo al 31 de diciembre de 2018	60,000	646,573	30,000	1,264,289	1,172,836	(61,622)	(576,472)	23,479	2,559,083
Transferencia a reservas				59,899				(59,899)	
Ganancia (pérdidas) actuariales						22,030		(2,434)	19,596
Utilidad (pérdida) del ejercicio								(873,395)	(873,395)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	60,000	646,573	30,000	1,324,188	1,172,836	(39,592)	(576,472)	(912,249)	1,705,284


Gerente General


Eva Escobedo
Contadora General



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,074,495	975,230
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	353,267	(1,279,902)
Pagos a/y por cuenta de los empleados	(392,975)	(15,240)
Impuestos a las ganancias pagados	(16,474)	(35,890)
Otras entradas de efectivo	546,516	47,838
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2,564,829	(307,964)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Mejoras de propiedades, planta y equipo	(1,415,137)	
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,415,137)	
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de jubilación patronal y bonificación por desahucio	269	(6,725)
Pago de préstamos	(1,145,211)	(755,641)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(1,144,942)	(762,366)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	4,750	(1,070,330)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	680	1,071,010
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	5,430	680


Liamega S.A.
Gerente General


Eva Estrella
Contadora General



Vea notas a los estados financieros.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	(873,395)	59,899
Transacciones que no representan movimientos del efectivo:		
Depreciaciones, neta	462,481	445,293
Baja de motor Buque	330,324	
Provisiones	213,168	
Ganacias (pérdidas) actuariales	19,596	(6,365)
Impuestos diferidos	(8,876)	(10,259)
	<u>1,016,693</u>	<u>428,669</u>
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por cobrar	1,185,157	(888,229)
Inventario	(17,281)	(11,012)
Servicios y otros prepagos	(7,446)	25,090
Otros activos corrientes	(18,907)	3,014
Cuentas por pagar	1,333,493	64,457
Otras obligaciones corrientes	(53,485)	10,148
	<u>2,421,531</u>	<u>(796,532)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>2,564,829</u>	<u>(307,964)</u>


Llanegá S.A.
Gerente General


Eva Estella
Contradora General



Vea notas a los estados financieros

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresadas en USDólares)

A. NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.:

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, mediante Resolución 1854 de 20 de julio de 1972 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de agosto de 1972. Su actividad principal es operar lanchas, barcos, tanqueros y naves en general, prestar servicios de operación, mantenimiento y flete de barcos.

Los accionistas que constituyen la Compañía y su porcentaje de participación, es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participación</u>
Granfest S.A.	Ecuador	99.9999%
Liamega S.A.	Ecuador	0.0001%

Aprobación de estados financieros separados: Los estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte del Gerente General de la Compañía el 30 de marzo de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros separados 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 separados han sido preparados sobre la base del costo histórico.

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 separados son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación:

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS:**

(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.

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 separados 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 separados 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 separados.

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 IMPORTANTES:

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 período 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 período 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.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.

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

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 valores 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.

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:

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.

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

- **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.

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.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

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", "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.

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes por la prestación de servicios de operación, mantenimiento y fletes de barcos en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro menor a 60 y 360 días, respectivamente. 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.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

“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.

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 préstamos para capital de trabajo cuyos términos no se han definido. 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 no reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre sus activos financieros, pues la Administración estima que sus cuentas por cobrar si tienen probabilidad de recuperación en periodos futuros.

- Baja de activos financieros:

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 sustancialmente 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.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)• **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.

Inventarios: Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También comprenden una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, se reconoce en el período en que ocurre.

El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconoce como una reducción en el valor de los inventarios que hayan sido reconocidos como gasto en el período en que la recuperación del valor tenga lugar.

Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del período.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

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.

- **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.

- **Medición posterior (Modelo de revaluación):**

Después del reconocimiento inicial, las naves se contabilizan por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera significativamente del que se habría sido calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Los incrementos en el valor en libros de este activo como consecuencia de una revaluación se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio, bajo el encabezado de superávit por revaluación (reserva por valuación), excepto si se revierte una disminución en la revaluación previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita en resultados en la medida en que se revierta la disminución.

Los decrementos en el valor en libros de un activo como consecuencia de una revaluación se reconocen en el resultado del período en la medida que excede el saldo, si existiere alguno, mantenido en el superávit por revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo, en cuyo caso se reconocen en otros resultados integrales.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12.

- **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:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Tasa de depreciación %</u>
Naves	20	5
Muebles y equipos	10	10
Maquinarias y equipos	10-5	10-20
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.

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.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Inversiones en asociadas: Se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo (o método de la participación).

Una asociada es una entidad sobre la que la Compañía posee influencia significativa. Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de ésta.

- **Medición posterior (Método del costo):**

Luego del reconocimiento inicial, las inversiones en asociadas son medidas al costo menos cualquier valor acumulado de pérdidas de deterioro del valor. Los dividendos procedentes de una asociada se reconocen como ingresos en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlo.

- **Medición posterior (Método de la participación):**

El valor en libros se incrementa o disminuye para reconocer la parte del inversor en el resultado del período de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del período de la participada se reconoce en el resultado del período del inversor. Los dividendos recibidos de la participada reducen el valor en libros de la inversión.

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.

Beneficios de empleados:

- **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.

- **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.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.

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

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.

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%.

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

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, 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, participes, 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.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

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 separados. 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.

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 por la prestación de servicios de operación, mantenimiento y fletes de barcos. Los servicios prestados se reconocen como ingreso a lo largo del tiempo del contrato.

Costos y gastos: 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 comisiones bancarias e interés por préstamos con partes relacionadas. Los gastos originados por este concepto se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

Reclasificación de cifras: Para mantener la comparabilidad con las cifras al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se reclasificó los siguientes valores:

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

	Saldos al	Reclasificación		Saldos al
	01/01/2018	Debe	Haber	31/12/2018
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados		3,171		3,171
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	3,171		3,171	
Cuentas y documentos por pagar no relacionados			46,425	46,425
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionados	46,425	46,425		
Otras obligaciones corrientes			42,291	42,291
Pasivos por impuestos corrientes	1,850	1,850		
Gastos acumulados por pagar	40,441	40,441		
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados		3,171		3,171

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”: Especifica 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 – Arrendamientos: La Compañía no mantiene compromisos de arrendamiento operativo o financiero que tengan un impacto significativo en los estados financieros separados. 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 separados de la Compañía:

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

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 aplicación de estas normas no tendrá un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros separados y sus revelaciones, debido al cese de operaciones previsto.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros separados 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 separados. 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 valor 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.

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.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:** (Continuación)

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el rendimiento de los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de América.

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

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 separados adjuntos:

Riesgo de crédito: Es el riesgo de pérdida 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 separados, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas, pues el 100% de la cartera esta por vencer. De igual manera, el efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras cuya calificación otorgada por un tercero independiente es de "AAA".

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.

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo, y tiene como objetivo mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos.

A la fecha de los estados financieros separados, la Compañía no está expuesta significativamente al riesgo de liquidez; sus flujos de efectivo operativos cubren adecuadamente las actividades de la Compañía. Los activos corrientes cubren adecuadamente los pasivos corrientes.

Riesgo de mercado: Es 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.

La principal exposición al riesgo de mercado está relacionada con las obligaciones financieras que devengan intereses (riesgo de tasa de interés). Por otro lado, todas las transacciones se realizan en Dólares de los Estados Unidos de América, por lo que no está expuesto el riesgo de tasa de cambio.

A la fecha de los estados financieros separados, la Compañía mantiene un cupo máximo de endeudamiento en instituciones financieras y las obligaciones financieras se encuentran debidamente garantizadas con hipotecas de bienes inmuebles; mismos que se van liberando conforme se cubre con los pagos oportunos de las obligaciones.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**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 gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

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 total. Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	1,597,767	264,274
Compañías relacionadas	3,564	3,564
Obligaciones con instituciones financieras		1,143,013
Deuda total	<u>1,601,331</u>	<u>1,410,851</u>
(-) Efectivo y equivalentes de efectivo	5,430	680
Deuda neta	<u>1,595,901</u>	<u>1,410,171</u>
Total, patrimonio neto	<u>1,705,284</u>	<u>2,559,083</u>
Capital total	<u>3,301,185</u>	<u>3,969,254</u>
Ratio de apalancamiento	<u>48,34%</u>	<u>35,53%</u>

G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

A continuación, se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,430		680	
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	12,546		1,212,827	
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	23,846		6,524	
Total activos financieros	<u>41,822</u>		<u>1,220,031</u>	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	1,597,767		264,274	
Cuentas y documentos por pagar relacionados	3,564		3,564	
Obligaciones con instituciones financieras				1,143,013
Total pasivos financieros	<u>1,601,331</u>		<u>267,838</u>	<u>1,143,013</u>

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

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Clientes	(1)	10,000	1,209,657
Depósitos agencias		590	1,314
Préstamos a empleados		1,956	1,856
		<u>12,546</u>	<u>1,212,827</u>

(1) Corresponde a US\$10,000 (US\$674,994 en el 2018) a Servicios Navales Fluvimar S.A. En el 2018, incluye también US\$516,577 a Naviservicios S.A.

I. INVENTARIOS

Corresponde a lubricantes y combustible para naves. El movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	11,013	
(+) Compra	30,279	11,013
(-) Reconocimiento a gasto	12,998	
Saldo al final del año	<u>28,294</u>	<u>11,013</u>

J. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Corresponde al saldo a favor de la Compañía por retenciones en la fuente del año corriente.

K. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

	Naves	Máquinas y equipos (*)	Equipos de cómputo	Muebles y enseres	Total US\$
Saldo al 01-01-2018	8,515,509	289,550	458,886	126,890	9,390,835
Saldo al 31-12-2018	8,515,509	289,550	458,886	126,890	9,390,835
(+) Adiciones	(1) 1,401,695	13,442			1,415,137
(-) Bajas	(1) 837,168				837,168
Saldo al 31-12-2019	<u>9,080,036</u>	<u>302,992</u>	<u>458,886</u>	<u>126,890</u>	<u>9,968,804</u>
(-) Depreciación acumulada					
Saldo al 01-01-2018	4,361,296	280,523	458,886	125,237	5,225,942
(+) Adiciones	441,734	2,578		981	445,293
Saldo al 31-12-2018	4,803,030	283,101	458,886	126,218	5,671,235
(+) Adiciones	459,523	2,421		537	462,481
(-) Baja	(1) 506,844				506,844
Saldo al 31-12-2019	<u>4,755,709</u>	<u>285,522</u>	<u>458,886</u>	<u>126,755</u>	<u>5,626,872</u>
(-) Deterioro					
Saldo al 01-01-2018	591,776				591,776
Saldo al 31-12-2018	591,776				591,776
Saldo al 31-12-2019	591,776				591,776
Saldo al 01-01-2018	3,562,437	9,027		1,653	3,573,117
Saldo al 31-12-2018	3,120,703	6,449		672	3,127,824
Saldo al 31-12-2019	<u>3,732,551</u>	<u>17,470</u>		<u>135</u>	<u>3,750,156</u>

(*) Incluye herramientas, equipos de radar, contra incendio y otros equipos varios.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**K. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:**(Continuación)

(1) Incluye mejoras del motor del Buque Jambelí por rotura de motor principal (Ver Nota U).

A la presente fecha, no se han utilizado los servicios de un tasador independiente para conocer el valor razonable de las propiedades, planta y equipo. En el caso de las naves, la última fecha efectiva de revaluación fue al 31 de diciembre de 2011.

L. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Proveedores locales	(1)	1,255,447	263,452
Proveedores del exterior	(2)	138,064	
Otras		204,226	822
		<u>1,597,737</u>	<u>264,274</u>

(1) Incluye principalmente US\$1,104,195 (US\$156,234 en el 2018) a Naviservicios S.A.

(2) Corresponde a Man Energy Solutions Chile Ltda.

M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Con la administración tributaria		1,425	1,850
Con el instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)		7,984	8,434
Beneficios sociales	(1)	15,151	15,351
Participación de los trabajadores en las utilidades			15,240
		<u>24,560</u>	<u>40,875</u>

(1) El detalle de esta cuenta, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldo por pagar	110	2
Provisión décimo tercera remuneración	1,230	1,279
Provisión décimo cuarta remuneración	2,477	2,616
Provisión vacaciones	11,334	11,454
	<u>15,151</u>	<u>15,351</u>

N. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Corresponde a préstamo bancario devengado, realizado a Banco J.P. Morgan el 30 de junio de 2017 con vencimiento el 31 de mayo de 2019, a una tasa de interés libor variable más0.9%.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**O. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Provisión de jubilación patronal	(1)	278,404	279,416
Provisión de bonificación por desahucio	(2)	58,561	57,280
		<u>336,965</u>	<u>336,696</u>
(-) Porción corriente de beneficios a empleados		9,903	9,849
		<u>327,062</u>	<u>326,847</u>

(1) El movimiento de la provisión de jubilación patronal fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del año		279,416	288,887
Costo laboral por servicios actuariales		26,500	28,764
Interés neto (costo financiero)		11,918	10,754
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambio en supuestos financieros		(11,109)	13,169
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencias		(11,190)	(3,810)
(-) Beneficios pagados		(9,849)	(11,232)
Efectos de reducción y liquidación anticipada		(7,282)	(47,116)
Saldo al final del año		<u>278,404</u>	<u>279,416</u>

(2) El movimiento de la provisión de bonificación por desahucio fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del año		57,280	63,311
Costo laboral por servicios actuariales		7,483	6,289
Interés neto (costo financiero)		2,452	2,382
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambio en supuestos financieros		(108)	459
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencias		(1,077)	(3,453)
(-) Beneficios pagados		(7,469)	(11,708)
Saldo al final del año		<u>58,561</u>	<u>57,280</u>

Hipótesis actuariales:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Tasa de descuento		3.64%	4.43%
Tasa de incremento salarial a corto plazo		0.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo		1.50%	2.30%
Tasa de rotación (promedio)		25.34%	21.26%
Tasa pasiva referencial		5.71%	5.10%
Tasa de mortalidad e invalidez		TM IESS 2002	TM IESS 2002

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**P. OTRAS PROVISIONES A LARGO PLAZO:**

Incluye principalmente US\$206,265 de provisión por servicios prestados pendientes de facturar por Man Energy Solutions Chile Ltda.

Q. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 1,500,000 acciones comunes autorizadas emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$0.04 cada una.

Aporte para futuras capitalizaciones: Corresponde a aportes en efectivo efectuados por los accionistas para incrementar el capital pagado de la Compañía. Con fecha 19 de junio de 2020, la Administración de la Compañía suscribe una carta de intención donde se compromete a convocar una Junta Extraordinaria de Accionistas, para analizar la conveniencia de incrementar el capital social con el saldo de aportes de accionistas realizado en años anteriores que asciende a US\$646,573.

Reserva legal: De acuerdo con la Legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir, el 10% de su ganancia neta hasta completar al menos el 50% del capital 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 facultativa: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

Reserva por revaluación: Incluye el ajuste por valuación de las propiedades, planta y equipos y el efecto de los ajustes por conversión de estados financieros separados de sucres a USDólares.

Otros resultados integrales: En esta cuenta se registran las ganancias o pérdidas actuariales determinadas al final de cada año, calculadas por peritos.

Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF primera vez: Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a la fecha de transición.

Resultados acumulados: La Ley de Régimen Tributario Interno permite la compensación de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que se obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

R. PARTES RELACIONADAS

	<u>Liamega S.A.</u>	<u>Granfest S.A.</u>	<u>Total US\$</u>
Cuentas y documentos por cobrar corrientes			
Saldo al 01-01-2018	246	4,060	4,306
(+) Préstamos	44	2,174	2,218
Saldo al 31-12-2018	290	6,234	6,524
(+) Préstamos	3,908	13,414	17,322
Saldo al 31-12-2019	4,198	19,648	23,846

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**R. PARTES RELACIONADAS**(Continuación)

	<u>Liamega S.A.</u>
Cuentas y documentos por pagar corrientes	
Saldo al 01-01-2018	3,564
(+) Servicios prestados	3,564
(-) Pagos	3,564
Saldo al 31-12-2018	3,564
(+) Servicios prestados	3,564
(-) Pagos	3,564
Saldo al 31-12-2019	3,564

A continuación, un detalle de la información societaria de las partes relacionadas:

<u>Razón social</u>	<u>Objeto Social</u>	<u>País</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Granfest S.A.	Adquisición o tenencia de acciones o participaciones.	Ecuador	Socios	99.9999%
LiamegaS.A.	Representación legal de otras compañías.	Ecuador	Socios	0.0001%

S. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Corresponde principalmente US\$841,245(US\$1,550,400 en el 2018) a la prestación de servicios de cabotaje a Servicios Navales Fluvimar S.A. por el contrato de fletamento por tiempo, celebrado el 23 de octubre de 2017 (Ver Nota V).

T. 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(884,704)	101,602
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades		15,240
Utilidad gravable	(884,704)	86,362
Menos: Ingresos exentos	(1) 102,882	1,257
Más: Gasto no deducible	49,384	48,769
Gastos para generar ingresos exentos	(1) 330,325	
Base para cálculo de impuesto a la renta	(607,887)	133,874
Impuesto a la renta causado		33,468
Menos: Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal	10,014	36,722
Impuesto a la renta causado al anticipo	10,014	36,722
Saldo anticipo pendiente de pago		21,629
Menos: Retenciones en la fuente	8,893	18,615
Crédito tributario años anteriores	12,118	15,132
Saldo a favor del contribuyente	(31,025)	(12,118)

(1) Corresponde al valor parcial de la liquidación recibido por parte de la Aseguradora, y a la baja del motor Buque Jambelí (Ver Nota U).

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**U. RECLAMO DE SEGURO ROTURA DE MOTOR "BUQUE JAMBELÍ":**

Con oficio 20-G-NA-C-008 del 11 de febrero de 2020, la Compañía comunicó a la Aseguradora sobre la liquidación del siniestro del Buque Jambelí, en relación con total de los gastos incurridos en la reparación de la máquina principal del buque producto del siniestro ocurrido el 26 de abril de 2019. La reparación alcanzó la suma de US\$650,387.

Los ingresos y gastos reconocidos sobre este asunto al 31 de diciembre de 2019, son las siguientes:

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Bancos	100,000	
Ingresos exentos		100,000
Gasto para generar ingresos exentos	330,325	
Depreciación acumulada buque	506,843	
Baja de motor buque		837,168

V. CONTRATO DE "FLETAMENTO POR TIEMPO":

Fecha de contrato	: 23 de octubre de 2017
Participantes	: Servicios Navales Fluvimar S.A. "Contratista" y Negocios Navieros y de Transporte Transneg S.A. "Contratante".
Objeto	: Fletamento o arrendamiento por tiempo del Buque Tanque Jambelí, debida y reglamentariamente tripulado y surte poniendo consecuentemente a su disposición su capacidad de navegación de acuerdo con su naturaleza y servicio. El Buque tiene un tonelaje bruto de 2,077, cuyo uso o servicio es de tanquero de hidrocarburos con una capacidad de almacenamiento para transporte de 1,089,820 galones. La Nave se encuentra matriculada en Guayaquil con el No. TN-00-00770.
Plazo	: El plazo de este contrato será de 2 años, a partir de las 00:00 horas del 23 de noviembre de 2017, que el buque inicie sus operaciones.
Precio	: Las partes han estipulado la suma de US\$5,100 más impuestos por cada día que la nave ha estado "OnHire" o disposición efectiva de la fletadora.

W. LITIGIOS:

Al 31 de diciembre de 2019, los asesores legales presentaron un status de los siguientes litigios:

<u>Juicio</u>	<u>Detalle de juicio</u>	<u>Estatus</u>
5372-3397-04	Impuesto a la renta año 2000	Impugnado
5373-3398-04	Impuesto a la renta año 2001	Impugnado
09502-0030-2010	Impuesto a la renta año 2005	Impugnado
09504-2010-0115	Impuesto a la renta año 2006	Impugnado

X. 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, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**X. ASUNTOS TRIBUTARIOS:(Continuación)**

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> ➤ 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. ➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 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. ➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% 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. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 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. ➤ 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. ➤ 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.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**Y. 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.

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.

Z. HECHOS SUBSECUENTES:

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros separados del Grupo en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera, una ralentización de la actividad económica y disminución significativa en los ingresos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración del Grupo, puedan afectar la presentación de los estados financieros separados o que requieran ser revelados.