



# WANHAI LINES ECUADOR S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

### ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de

Wanhai Lines Ecuador S. A.

Guayaquil, 25 de mayo del 2020

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Wanhai Lines Ecuador S. A. (en adelante la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Wanhai Lines Ecuador S. A. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de Wanhai Lines Ecuador S. A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

*#SomosTuAliado*

*PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda., Av. Rodrigo Chávez s/n, Urbanización Parque Empresarial Colón, Mz. 275, Solar 1, Edificio Metropark, Piso 4, Guayaquil – Ecuador.  
T: (593-4) 3700200, F: (593-4) 2286 889, [www.pwc.com/ec](http://www.pwc.com/ec)*



Wanhai Lines Ecuador S. A.  
Guayaquil, 25 de mayo del 2020

### **Otra información**

La Administración de Wanhai Lines Ecuador S. A. es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe Anual de Gerencia, (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

### **Otro asunto**

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría fechado el 22 de marzo del 2019 expresó una opinión sin salvedades.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Wanhai Lines Ecuador S. A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



Wanhai Lines Ecuador S. A.  
Guayaquil, 25 de mayo del 2020

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.



Wanhai Lines Ecuador S. A.  
Guayaquil, 25 de mayo del 2020

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Price Waterhouse Coopers'.

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 011

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Christian Enríquez P.'.

Christian Enríquez P.  
Apoderado Especial  
No. de Licencia Profesional: G.13.252

**WANHAI LINES ECUADOR S.A**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,329,033	43,102
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	8	1,452,397	697,472
Impuestos por recuperar	9	67,034	44,649
Otras cuentas por cobrar		966	54,447
<b>Total activos corrientes</b>		<b>2,849,430</b>	<b>839,670</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Instalaciones y equipos		19,396	24,392
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>19,396</b>	<b>24,392</b>
<b>Total activos</b>		<b>2,868,826</b>	<b>864,062</b>

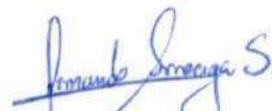
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Wen – Lih Tzeng  
Gerente General



Sra. Paula Suárez  
Gerente Financiero



Sr. Armando Arreaga  
Contador General

**WANHAI LINES ECUADOR S. A.**

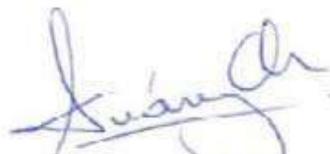
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar a proveedores	10	332,718	210,157
Cuenta por pagar a compañías relacionadas	8	1,579,622	89,504
Beneficios sociales	11	135,007	89,927
Impuesto a la renta	12	150,129	60,877
Otros impuestos por pagar	9	43,717	23,609
Otras cuentas por pagar		1,450	1,270
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>2,242,643</u>	<u>475,344</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Beneficios sociales	11	21,617	4,765
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>21,617</u>	<u>4,765</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>2,264,260</u>	<u>480,109</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	13	100,000	100,000
Reserva legal		47,465	21,198
Resultados acumulados		457,101	262,755
<b>Total patrimonio</b>		<u>604,566</u>	<u>383,953</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>2,868,826</u>	<u>864,062</u>

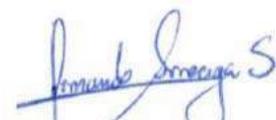
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Wen – Lih Tzeng  
Gerente General



Sra. Paula Suárez  
Gerente Financiero



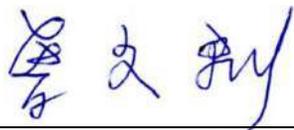
Sr. Armando Arreaga  
Contador General

**WANHAI LINES ECUADOR S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios documentales o agenciamientos		2,429,929	1,790,120
Ingresos por comisiones		111,873	93,860
Ingresos por atención a la nave		12,500	11,000
Costos	6	(1,666,975)	(1,346,290)
Utilidad bruta		<u>887,327</u>	<u>548,690</u>
Gastos administrativos y de venta	6	(249,132)	(175,637)
Otros ingresos, neto		3,104	(256)
Utilidad operacional		<u>641,299</u>	<u>372,797</u>
Ingresos financieros, netos		<u>17,374</u>	<u>3,044</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		658,673	375,841
Impuesto a la renta	12	(201,661)	(113,175)
Utilidad neta del año		<u>457,012</u>	<u>262,666</u>
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias actuariales	11	-	89
Resultado integral del año		<u><u>457,012</u></u>	<u><u>262,755</u></u>

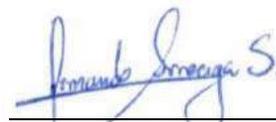
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Wen – Lih Tzeng  
Gerente General



Sra. Paula Suárez  
Gerente Financiero



Sr. Armando Arreaga  
Contador General

**WANHAI LINES ECUADOR S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2018	100,000	-	211,980	311,980
Distribución de dividendos	-	-	(190,782)	(190,782)
Apropiación para reserva legal	-	21,198	(21,198)	-
Utilidad neta del año	-	-	262,666	262,666
Otros resultados integrables	-	-	89	89
Saldos al 31 de diciembre del 2018	100,000	21,198	262,755	383,953
Distribución de dividendos	-	-	(236,399)	(236,399)
Apropiación para reserva legal	-	26,267	(26,267)	-
Resultado integral del año	-	-	457,012	457,012
Saldos al 31 de diciembre del 2019	100,000	47,465	457,101	604,566

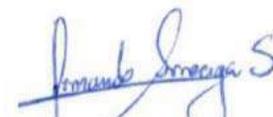
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Wen – Lih Tzeng  
Gerente General



Sra. Paula Suárez  
Gerente Financiero



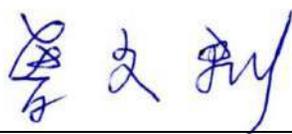
Sr. Armando Arreaga  
Contador General

**WANHAI LINES ECUADOR S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>			
Utilidad antes de impuesto a la renta		658,673	375,841
Más (menos) - cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de instalaciones y equipos de cómputo		4,996	4,996
Provisión para participación laboral	11	115,762	66,325
Beneficios sociales no corrientes	11	16,852	4,854
		<u>796,283</u>	<u>452,016</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(754,925)	(24,449)
Impuestos por recuperar		(22,385)	(21,726)
Otras cuentas por cobrar		53,481	8,249
Cuentas por pagar a proveedores		122,561	(19,773)
Cuenta por pagar a compañías relacionadas		1,490,118	(740,292)
Impuestos por pagar		20,108	12,985
Otras cuentas por pagar		180	(177)
Beneficios sociales corrientes		(4,357)	8,985
Impuesto a la renta pagado		(112,409)	(94,428)
Pago de participación laboral	11	(66,325)	(48,051)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>1,522,330</u>	<u>(466,661)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pago de dividendos	13	(236,399)	(190,782)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(236,399)</u>	<u>(190,782)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		1,285,931	(657,443)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		43,102	700,545
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>1,329,033</u>	<u>43,102</u>

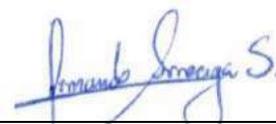
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Wen – Lih Tzeng  
Gerente General



Sra. Paula Suárez  
Gerente Financiero



Sr. Armando Arreaga  
Contador General

## WANHAI LINES ECUADOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

**Objeto social y operaciones:** Wanhai Lines Ecuador S. A. (en adelante llamada “la Compañía” o “Wanhai”) fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 26 de octubre del 2016, con el objeto social de dedicarse a la actividad de agenciamiento marítimo de sus propias naves o de terceros que contraten sus servicios en todas sus operaciones, tales como, pero sin limitarse a: a) Actividades logísticas de planificación, diseño y apoyo de operaciones de transporte; b) Almacenamiento y distribución, emisión y tramitación de documentos de transporte y conocimiento de embarque; c) Contratación de espacio de buques y aeronaves; y, d) Manipulación de mercancías.

#### **Situación financiera del país**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

#### **Las implicaciones del COVID-19 en nuestro negocio**

A pesar de la cuarentena decretada por el Gobierno Nacional a finales del mes de marzo del 2020, WanHai Lines Ecuador no ha cesado sus operaciones portuarias y comerciales; lo que ha permitido a la Compañía mantenerse alineada al presupuesto correspondiente al período 2020. Debido a retrasos de los clientes en la liberación de su carga en el puerto, se ha generado una disminución de flujos de caja relacionados a la recaudación de fletes y servicios locales; este comportamiento se espera hasta el mes de junio con un repunte en operaciones a partir del mes Julio. La Administración considera que no realizará desvinculaciones de personal ni cierre de oficinas.

En un panorama general, aunque incierto, la Administración no considera que el impacto del virus COVID-19 tenga un efecto material adverso en nuestra condición financiera o liquidez.

**Aprobación de estados financieros:** Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 18 de febrero del 2020 del Gerente General y

## **WANHAI LINES ECUADOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

### **2.1. Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se representan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### **2.1 Nuevas normas y modificaciones**

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Estas nuevas normas y modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

## WANHAI LINES ECUADOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

#### 2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses. Durante el 2019 y 2018 no han emitido transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

#### 2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios, cuando fuese aplicable.

#### 2.4. Activos financieros

##### *Clasificación*

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

## WANHAI LINES ECUADOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### *Medición*

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

#### Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen 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. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) 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 que se mantienen 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 a través de otros resultados integrales (VR-ORI). 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 patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). 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 otras ganancias/(pérdidas) 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 VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de

## WANHAI LINES ECUADOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo 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, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. 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”, y las “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 (Nota 2.5).

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son los montos que adeudan los clientes por la venta de servicios en el curso normal del negocio, y cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 a 60 días. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues no generan intereses) menos la provisión por deterioro. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

#### Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

#### **2.5. Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha reconocido deterioro de activos financieros en sus registros contables por considerar que los efectos no son significativos para los estados financieros.

## **WANHAI LINES ECUADOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.6. Pasivos financieros**

##### *Clasificación, reconocimiento y medición*

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas; (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Cuentas por pagar a proveedores”, y las “Cuentas por pagar a compañías relacionadas”. 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.

##### *Cuentas por pagar a proveedores y a compañías relacionadas*

Las cuentas por pagar comerciales 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.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son obligaciones contraídas principalmente por comisiones y servicios documentales, que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas hasta en 30 días.

#### **2.7. Impuestos por recuperar**

Representan los impuestos pagados por la Compañía a la autoridad fiscal por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones por impuesto al valor agregado efectuadas por clientes. Estos impuestos serán compensados en futuras liquidaciones de estos impuestos o recuperados a través de reclamos a ser presentados ante la Administración Tributaria.

#### **2.8. Instalaciones y equipos**

Las instalaciones y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan

## WANHAI LINES ECUADOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil se cargan como gastos a medida que se efectúan.

La depreciación de las instalaciones y equipos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de las instalaciones y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las instalaciones y equipos de cómputo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Equipos de cómputo	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de las instalaciones y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en los resultados del ejercicio.

Cuando el valor en libros de un activo de las instalaciones y equipos de cómputo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

#### **2.9. Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación (las instalaciones y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa, pues genera utilidades.

## **WANHAI LINES ECUADOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.10. Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

##### **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 normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas vigentes exigen 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.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último se constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas su devolución, de acuerdo con la norma que le aplique a cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

##### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando 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 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 impuestos a la renta diferidos activos 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 impuestos a la renta diferidos activos y pasivos 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.

## WANHAI LINES ECUADOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.11. Beneficios sociales

**Beneficios corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) 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 servicios prestados, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor del personal beneficiario.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **Beneficios no corrientes**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio de jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.58% (2018: 5.04%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominadas en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

## **WANHAI LINES ECUADOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.12. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.13. Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

La Compañía apropió reservas legales por US\$26,267 (2018: US\$21,198) de acuerdo con el acta de Junta General de Accionistas emitida el 25 de febrero de 2019 (2018: el 8 de marzo de 2018).

#### **2.14. Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los estados financieros en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

#### **2.15. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 a 60 días a compañías relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la prestación de los servicios hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

## WANHAI LINES ECUADOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### Ingreso por comisiones

Los ingresos procedentes de las comisiones corresponden a la representación en Ecuador de su relacionada Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd y se reconocen en base al servicio prestado y a los términos del contrato suscrito entre las partes.

#### Ingresos por servicios documentales

Los servicios documentales corresponden a trámites efectuados por el agente naviero en el puerto a nombre de su cliente. Estos trámites comprenden la emisión de Bill of lading, carta de autorización de salida, servicio de garantía al contenedor, entre otros; los cuales forman parte del servicio de agenciamiento y se reconocen en base al servicio prestado y a los términos del contrato suscrito entre las partes.

#### **2.16. Costos y gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Provisiones de ingresos y costos: La Compañía registra los ingresos prestados o los servicios que haya recibido hasta el cierre de estados financieros.

## WANHAI LINES ECUADOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

##### 4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Administración de la Compañía, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

##### a) Riesgo de mercado:

###### (i) Riesgo cambiario

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional – dólar estadounidense) pues no realiza operaciones distintas a esta moneda.

###### (ii) Riesgo de precios

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no está expuesta a este tipo de riesgo.

###### (iii) Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generan intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda.

##### b) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito surge como consecuencia del no pago de sus relacionadas. La Compañía considera que no mantiene riesgos significativos de crédito, debido a que el promedio de cobro mantenido a sus relacionadas es de 30 a 60 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018 (1)</u>
Banco Bolivariano C.A.	AAA-	AAA-
Citibank, N.A. Sucursal Ecuador	AAA	AAA

## WANHAI LINES ECUADOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Datos obtenidos de la página de la Superintendencia de Bancos y Seguros al 30 de septiembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018, respectivamente.

#### c) Riesgo de liquidez:

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados.

	<u>Menos de 1 año</u>
<b>2019</b>	
Cuentas por pagar a proveedores	332,718
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,579,622
	<u>Menos de 1 año</u>
<b>2018</b>	
Cuentas por pagar a proveedores	210,157
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	89,504

## 4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

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 corrientes y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	332,718	210,157
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,579,622	89,504
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(1,329,033)	(43,102)
Deuda neta	<u>583,307</u>	<u>256,559</u>
Total patrimonio	604,566	383,953
Capital total	<u>1,187,873</u>	<u>640,512</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b><u>49%</u></b>	<b><u>40%</u></b>

**WANHAI LINES ECUADOR S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Corriente</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,329,033	43,102
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	<u>1,452,397</u>	<u>697,472</u>
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>2,781,430</u></b>	<b><u>740,574</u></b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	332,718	210,157
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>1,579,622</u>	<u>89,504</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>1,912,340</u></b>	<b><u>299,661</u></b>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de cuentas por cobrar a compañías relacionadas, efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**WANHAI LINES ECUADOR S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Costos por servicios prestados	Gastos administrativos y de ventas	Total
<b>2019</b>			
Costos por servicios documentales	1,250,160	-	1,250,160
Sueldos y beneficios sociales	286,559	-	286,559
Otros costos de representaciones	117,756	-	117,756
Costos atención de naves	12,500	-	12,500
Gasto de arriendo y parqueo	-	23,197	23,197
Gasto de atención al cliente	-	14,398	14,398
Honorarios profesionales	-	12,949	12,949
Indemnizaciones y finiquitos	-	1,552	1,552
Jubilación patronal y desahucio	-	18,806	18,806
Participación trabajadores (Nota 11)	-	115,762	115,762
Varios	-	62,468	62,468
	<b>1,666,975</b>	<b>249,132</b>	<b>1,916,107</b>
<b>2018</b>			
Costos por servicios documentales	901,805	-	901,805
Sueldos y beneficios sociales	290,270	-	290,270
Otros costos de representaciones	143,215	-	143,215
Costos atención de naves	11,000	-	11,000
Gasto de arriendo y parqueo	-	21,825	21,825
Gasto de atención al cliente	-	6,825	6,825
Honorarios profesionales	-	21,956	21,956
Indemnizaciones y finiquitos	-	175	175
Jubilación patronal y desahucio	-	4,607	4,607
Participación trabajadores (Nota 11)	-	66,325	66,325
Varios	-	53,924	53,924
	<b>1,346,290</b>	<b>175,637</b>	<b>1,521,927</b>

**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	2019	2018
Efectivo en caja	100	100
Bancos (1)	673,782	43,002
Inversiones temporales (2)	655,151	-
	<b>1,329,033</b>	<b>43,102</b>

- (1) Corresponde a depósitos a la vista en bancos locales.
- (2) Corresponden a depósitos a plazo con una vigencia menor a 90 días, que devengan un interés anual del 6.15% y 6.8%.

## WANHAI LINES ECUADOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

##### (a) Saldos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Cuentas por cobrar a compañías relacionadas</u></b>		
Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd (1)	1,382,948	607,310
Agencia Marítima Global, MARGLOBAL S.A.	69,449	90,162
	<u>1,452,397</u>	<u>697,472</u>
<b><u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas</u></b>		
Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd (2)	1,423,132	-
Aretina S.A.	107,798	48,852
Servicios y Agenciamientos Marítimos S.A. Sagemar	29,551	40,652
Agencia Marítima Global, MARGLOBAL S.A.	19,141	-
	<u>1,579,622</u>	<u>89,504</u>

- (1) Corresponde a las cuentas por cobrar principalmente por los fletes y demorajes pagados por las operaciones de Wan Hai Lines (Singapore) PTE LTD. (Ver Nota 14).
- (2) Corresponde a la cuenta por pagar principalmente por lo recaudado por la prestación de servicios de agenciamiento a nombre de Wan Hai Lines (Singapore) PTE LTD. (Ver Nota 14).

## WANHAI LINES ECUADOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### (b) Transacciones

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Ingresos por servicios documentales</u></b>		
Agencia Marítima Global, MARGLOBAL S.A.	2,427,891	1,784,805
Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd	<u>2,038</u>	<u>5,315</u>
	<u>2,429,929</u>	<u>1,790,120</u>
<b><u>Ingresos por comisiones y atención a la nave</u></b>		
Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd	<u>124,373</u>	<u>104,860</u>
	<u>124,373</u>	<u>104,860</u>
<b><u>Costo por servicios documentales</u></b>		
Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd	<u>1,251,076</u>	<u>951,156</u>
	<u>1,251,076</u>	<u>951,156</u>
<b><u>Costos por comisiones y atención a la nave</u></b>		
Agencia Marítima Global, MARGLOBAL S.A.	<u>124,373</u>	<u>104,680</u>
	<u>124,373</u>	<u>104,680</u>
<b><u>Compra de servicios</u></b>		
Agencia Marítima Global, MARGLOBAL S.A.	<u>82,475</u>	<u>337,636</u>
	<u>82,475</u>	<u>337,636</u>
<b><u>Dividendos declarados y pagados</u></b>		
Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd	120,563	97,299
Agencias Universales S.A.	68,556	55,327
Grupa S.A.	<u>47,280</u>	<u>38,156</u>
	<u>236,399</u>	<u>190,782</u>

#### (c) Remuneraciones del personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que en la actualidad corresponde a: el Gerente General, Gerente Financiero y Gerente Comercial.

Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios sociales	<u>133,542</u>	<u>146,523</u>

## 9. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y OTROS IMPUESTOS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

Por recuperar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado (IVA)	<u>67,034</u>	<u>44,649</u>
	<u>67,034</u>	<u>44,649</u>

Por pagar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la valor agregado	25,174	11,926
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	10,512	8,339
Retenciones en la del Impuesto al Valor Agregado (IVA)	<u>8,031</u>	<u>3,344</u>
	<u>43,717</u>	<u>23,609</u>

**WANHAI LINES ECUADOR S. A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**10. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores (1)	294,261	210,157
Otros	38,457	-
	<u>332,718</u>	<u>210,157</u>

- (1) Corresponde principalmente a saldos por pagar a: i) Inarpi S.A. y Fideicomiso mercantil del Terminal Portuario de Guayaquil por concepto de servicios de embarque y desembarque de contenedores; y, ii) Pacific Pilot por servicio de practicaaje.

**11. BENEFICIOS SOCIALES****Corrientes**

	<u>Participación laboral (1)</u>		<u>Otros beneficios (2)</u>		<u>Total</u>	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldos al inicio	66,325	48,051	23,602	14,616	89,927	62,667
Incrementos	115,762	66,325	286,559	290,270	402,321	356,595
Pagos	(66,325)	(48,051)	(290,916)	(281,284)	(357,241)	(329,335)
Saldo al final	<u>115,762</u>	<u>66,325</u>	<u>19,245</u>	<u>23,602</u>	<u>135,007</u>	<u>89,927</u>

- (1) Ver Nota 2.9.
- (2) Corresponde a beneficios por décimos tercer y cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva, entre otros.

**No corrientes**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	11,475	2,672
Desahucio	10,142	2,093
	<u>21,617</u>	<u>4,765</u>

**WANHAI LINES ECUADOR S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

El movimiento de jubilación patronal y bonificación por desahucio es el siguiente:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
A 1 de enero	2,672	-	2,093	-	4,765	-
Costo por servicios corrientes	2,678	2,718	2,092	1,889	4,770	4,607
Costo por intereses	441	372	390	342	831	713
(Ganancias) actuariales (1)	-	(58)	-	(31)	-	(89)
Ajustes	7,066	-	6,888	-	13,954	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,382)	(359)	(1,321)	(107)	(2,703)	(467)
Al 31 de diciembre	11,475	2,672	10,142	2,093	21,617	4,765

(1) Registrado en otros resultados integrales.

Los importes reconocidos en los resultados del año son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo por servicios corrientes	2,678	2,718	2,092	1,889	4,770	4,607
Costo por intereses	441	372	390	342	831	713
Ajustes (1)	7,066	-	6,888	-	13,954	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,382)	(359)	(1,321)	(107)	(2,703)	(467)
	8,803	2,730	8,049	2,124	16,852	4,854

(1) Corresponde al registro de provisiones actuariales de años anteriores que no han sido reconocidos por la Compañía en el periodo correspondiente.

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2019	2018
Tasa de descuento	4.58%	4.58%
Futuro incremento salarial	0.60%	0.60%
Tasa de mortalidad e invalidéz (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

**WANHAI LINES ECUADOR S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**12. IMPUESTOS**

**a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2016 al 2019, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

**b) Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	198,975	96,575
Ajustes en impuesto a la renta corriente de años anteriores	<u>2,686</u>	<u>16,600</u>
	<u>201,661</u>	<u>113,175</u>

**c) Conciliación contable-tributaria**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	771,750	442,164
Menos - Participación trabajadores	<u>(115,763)</u>	<u>(66,325)</u>
	655,988	375,839
Más - Gastos no deducibles	141,974	10,459
Menos - Ingresos exentos	<u>(2,060)</u>	<u>-</u>
Base imponible	795,901	386,298
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado (ver literal d)	<u>198,975</u>	<u>96,575</u>
Menos - Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>(48,846)</u>	<u>(35,698)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>150,129</u>	<u>60,877</u>

**d) Reformas tributarias**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

## **WANHAI LINES ECUADOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que los principales efectos a partir del año 2020 son la contribución única temporal y la consideración de gravar el 40% de los dividendos distribuidos al exterior.

## **WANHAI LINES ECUADOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **13. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es de US\$100,000, los cuales al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están pagados en su totalidad y comprenden 100,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una. Este capital fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el 26 de Octubre del 2016. Su principal accionista es Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd con el 41% domiciliada en Singapore, Agencias Universales S.A. con el 29%, domiciliada en Chile, y Grupra S.A. con el 20% domiciliada en Ecuador.

La Compañía declaró y pagó dividendos por US\$236,399 (2018: US\$190,782) de acuerdo con el acta de Junta General de Accionistas emitida el 25 de febrero de 2019 (2018: el 8 de marzo de 2018).

#### **14. CONTRATOS**

##### Contrato de servicio de agenciamiento

El 1 de mayo del 2018, la Compañía suscribió un contrato de “Servicios de agenciamiento” con su relacionada Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd, en el cual Wanhai Lines Ecuador S.A. se compromete a actuar como agente de su relacionada en la República del Ecuador, lo cual incluye la prestación de los siguientes servicios:

- Servicio de atención a naves;
- Servicio de agenciamiento marítimo;
- Servicio de representación;
- Servicio de recaudación de los cargos de fletes salientes pagados en el país designado y responsable de todo flete hacia adentro que se debe cobrar en el país designado.

Sobre estos servicios la Compañía recibe una contraprestación reflejada en ingresos por comisiones y atención a la nave y paga por los servicios documentales incurridos por su relacionada. Este contrato tiene una duración de un año a partir de la fecha de la suscripción y se renovará automáticamente.

Durante el 2019, los costos por servicios documentales ascienden a US\$1,251,076 (2018: US\$951,156), y los ingresos por comisiones y atención a la nave ascienden a US\$124,373 (2018: US\$104,860).

##### Contrato de servicio administrativos

El 1 de mayo del 2019, la Compañía suscribió un contrato con Agencia Marítima Global Marglobal S.A. cuyo objetivo es la prestación de servicios básicos del negocio y servicios back office.

- i) Servicios básicos del negocio: incluyen servicios de atención a naves, agenciamiento marítimo y de representación a nombre de Wanhai Lines Ecuador S.A., adicionalmente ser recaudador de los cargos locales relacionados de los servicios básicos del negocio.

## **WANHAI LINES ECUADOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

ii) Servicios back office: incluyen servicios de outsourcing contable y tributario para la Compañía.

Sobre estos servicios la Compañía pagará comisiones a su relacionada. La Compañía a su vez reconocerá un ingreso por servicios documentales. Este contrato tiene una duración de un año a partir de la fecha de la suscripción, y debe ser negociado y confirmado antes de su culminación.

Durante el 2019, los ingresos por servicios documentales ascienden a US\$2,427,891 (2018: US\$1,784,805) y los costos por comisiones y atención a la nave asciende a US\$124,373 (2018: US\$104,860).

#### **15. EVENTOS SUBSECUENTES**

A finales del 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China, sobre la cual se tenía únicamente información de un número limitado de casos reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba evaluando esta situación. En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial y la nueva enfermedad fue declarada como pandemia, razón por la cual, a mediados de marzo de 2020 el Gobierno ecuatoriano decretó el estado de emergencia. Actualmente, la Compañía ha activado sus planes de contingencia y se encuentran analizando el potencial impacto que esta situación podría generar en su posición financiera y los resultados en sus operaciones a futuro, junto con la estrategia para minimizar los mismos, de presentarse; por lo tanto, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no prevé efectos significativos sobre sus estados financieros y por lo tanto no se requiere de ajustes en los mismos.

Adicional a lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.