

## **Agencia Naviera Express Network Office Exnetsa S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019**

#### **A. AGENCIA NAVIERA EXPRESS NETWORK OFFICE EXNETSA S.A.:**

La Compañía fue constituida el 26 de octubre de 2017 en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de noviembre de 2017. La Compañía es representante en Ecuador de la naviera Ocean Network Express (ONE), dedicada al transporte de contenedores.

Su actividad principal es la prestación de servicios de agencia naviera, operación y representación de naves propias o fleteadas, destinadas al transporte marítimo de mercancías en tráfico nacional o internacional para realizar actividades dentro de las jurisdicciones de las entidades y terminales portuarios marítimos o fluviales.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte del Gerente General de la Compañía con fecha 20 de enero de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### **B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

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

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del 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.

**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:

- **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.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Inversiones al costo amortizado", "Cuentas por cobrar a clientes", y "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

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

que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

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

*Pasivos financieros:*

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

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", "Cuentas por pagar a Compañías relacionadas" y "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

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

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

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

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

"Cuentas por pagar a compañías relacionadas": Corresponden principalmente a obligaciones de pago por bienes o servicios en el curso normal del negocio, préstamos, 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 reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales. El valor de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

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

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

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

- 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.

- **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.

**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 periodo.

**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.

- **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>
Muebles y enseres	10	10
Equipo de computación	3	33.33

Los terrenos no se deprecian.

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos

débidas 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.

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

#### **Impuesto a la renta:**

##### ▪ **Corriente:**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

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.

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:** La Compañía reconoce ingresos de actividades ordinarias para los servicios de agenciamiento y representación naviera de acuerdo con la NIIF 15. Las tarifas son reguladas por la compañía naviera Express Network Office (ONE), con la cual mantiene un contrato de representación.

Las obligaciones de desempeño de cada uno de los servicios que brinda la Compañía, se satisfacen un día posterior al ingreso del conocimiento de embarque (Bill of lading - BL), de tal manera que el ingreso se reconoce dentro del periodo correspondiente.

Los ingresos de la Compañía provienen de la prestación de servicios a terceros y corresponden a:

**Cobros locales a clientes de importación y exportación:** corresponden a valores cobrados a clientes de importación o exportación por llevar a cabo gestiones de índole comercial como: emisión de documentos, interacción con la aduana, cobranzas, reclamos, entre otros.

**Comisión por agenciamiento y representación naviera:** cubre la atención a naves de la agencia naviera Express Network Office que recalen en puertos ecuatorianos.

**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 préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

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

- Una nueva Norma: NIIF 16 "Arrendamientos"; Establece los principios

para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.

- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.
- Modificaciones a la NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” –
- Modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados” – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos.
- 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 adopción de la NIIF 16 tuvo impacto en los estados financieros, puesto que la Compañía reconoció el activo por derecho de uso derivado del contrato de arrendamiento de local con Remar Representaciones Marítimas del Ecuador S.A. Remar y de vehículos con Mareauto S.A., donde figura como la arrendataria.

### **C. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

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

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

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

**Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un

cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad 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 se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

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

La Administración de la Compañía considera que la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable, y aplica su juicio profesional para concluir que la tasa máxima referencial del 9.33%, publicada por el Banco Central del Ecuador, refleja la tasa fija que tendría que pagar para obtener un préstamo por un valor similar al activo por derecho de uso, en la misma moneda, por un término similar al arrendamiento.

#### **D. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:**

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

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

Los ingresos de la Compañía provienen de algunas líneas negocio, entre los principales servicios de manipuleo de contenedores de importación y exportación, servicio de costo de administración y control de formularios de embarque de importación y exportación, costo de manejo administrativo de importación y exportación, servicios por contratación de seguros; las facilidades de pago que se otorga a los clientes, previo análisis del área pertinente y de ser el caso por la aseguradora es de máximo 30 días.

Por otro lado, el efectivo en bancos se mantiene en instituciones bancarias locales con una calificación mínima otorgada por un tercero independiente 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.

Los pasivos financieros de la Compañía no representan un riesgo de liquidez. La Compañía monitorea de manera constante su flujo de caja para poder

contar con los recursos que la operación normal requiere, su principal fuente de recursos monetarios proviene de los servicios brindados en las diferentes líneas de negocios con los que cuenta.

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

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

#### **E. 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.

#### **F. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo:</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	4,959,961		3,283,326	
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Cuentas y documentos por cobrar clientes	568,475		513,217	
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas	26,455		2,206	
<b>Total activos financieros</b>	<b>5,554,891</b>		<b>3,798,749</b>	
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	529,837		421,181	
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	21,460		10,518	
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>551,297</b>		<b>431,699</b>	

**G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

- El valor en libros de efectivo y equivalentes al efectivo, cuentas por cobrar a clientes y relacionados, cuentas por pagar proveedores y relacionados, no difiere significativamente de su costo amortizado debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja		132	10,266
Bancos	(1)	4,959,829	1,773,059
Inversiones temporales			1,500,001
		<u>4,959,961</u>	<u>3,283,326</u>

- (1) Corresponden a saldos conciliados en los siguientes bancos:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Banco Bolivariano C.A.		3,857,012	925,215
Banco Bolivariano C.A. (ONE)	(2)	85,914	545,484
Banco Guayaquil S.A.		1,016,903	302,360
		<u>4,959,829</u>	<u>1,773,059</u>

- (2) Esta cuenta es utilizada exclusivamente para cobros y pagos a nombre de la línea de transporte naviero Express Network Office (ONE), de la cual la Compañía es representante en Ecuador.

**I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Clientes	(1)	407,565	511,499
Cheques protestados			1,718
Otros	(2)	160,910	
		<u>568,475</u>	<u>513,217</u>

- (1) Los vencimientos se detallan a continuación:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Por vencer		327,587	305,535
<b>Vencidas:</b>			
De 1 a 30 días		77,499	98,527
De 31 a 60 días		1,502	8,564
De 61 a 90 días		658	857
Más de 90 días		319	98,016
	(3)	<u>407,565</u>	<u>511,499</u>

(2) Corresponde al saldo por cobrar a Ecuador Desk Services E-Desk S.A. por la recaudación realizada a los clientes de la Compañía de acuerdo a lo estipulado en el Convenio de Pasarela de Pagos (Ver Nota X). Estos saldos aún no han sido transferidos o depositado en la cuenta la Compañía.

(3) Corresponde al siguiente detalle:

<b>Cientes</b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Gerardo Ortiz e Hjos Cía. Ltda.	35,088	99,352
Farletza S.A.	28,452	82,406
Kuehne Nagel S.A.	4,563	26,646
Corporación El Rosado S.A.	4,323	21,388
Panalpina Ecuador S.A.	18,117	18,628
Cervecería Nacional CN S.A.		17,153
Industrial Pesquera Santa Priscila S.A.	588	16,300
Pluscarga Ecuador S.A.	14,812	14,636
Train Ecuador S.A.	3,207	14,372
Asia Shipping Ecuador S.A. ASE	6,479	8,871
Exportadora de Alimentos S.A.	10,803	8,094
Sociedad Nacional de Galápagos C.A.		7,904
Schryver del Ecuador S.A.	16,155	
DSV GL Ecuador S.A.	13,757	
Ecu Worldwide Ecuador S.A.	11,424	
Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S.A. SAMISA	4,128	7,530
Munditransport S.A.	8,110	6,184
Otros de menor cuantía	227,559	162,035
	<b>407,565</b>	<b>511,499</b>

**J. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado	50,581	58,646
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado	38,653	72,328
	<b>89,234</b>	<b>130,974</b>

**K. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Seguros	34,759	15,815
Anticipos	(1) 53,422	53,568
	<b>88,181</b>	<b>69,383</b>

**K. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:**

(1) Incluye principalmente US\$52,404 (US\$52,441 en el 2018) al Instituto Oceanográfico de la Armada, para el atraco de los barcos a puerto; este valor es pagado a nombre de la línea Express Network Office (ONE).

**L. ACTIVO POR DERECHO DE USO Y PASIVO POR ARRENDAMIENTO:**

Corresponde al efecto del reconocimiento de los contratos de arrendamiento que se describen en la Nota Y:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Activo por derecho de uso		261,283	
(-) Amortización acumulada	(1)	81,814	
		<u>179,469</u>	

(1) La amortización del período se reconoce en los gastos administrativos.

**Pasivo por arrendamiento:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Pasivo por arrendamiento		208,884	
(-) Porción corriente		60,509	
		<u>148,375</u>	

El efecto de la adopción de la Norma Internacional de Información de Financiera - NIIF 16 por US\$13,687 se reconoció en resultados acumulados.

**M. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Acreeedores marítimos	(1)	734,757	457,777
Ocean Network Express Pte. Ltd.		89,374	311,910
Otros		2,244	3,576
		<u>826,375</u>	<u>773,263</u>

(1) A continuación el detalle:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Armadores internacionales		36,182	34,722
Proveedores de Armadores		342,157	
Proveedores nacionales	(2)	62,124	74,549
Demorajes por liquidar	(3)	73,282	197,582
Depósitos de clientes por liquidar	(4)	200,381	79,994
Depósito en garantía	(5)	20,491	64,675
Detención por liquidar		140	6,255
		<u>734,757</u>	<u>457,777</u>

**M. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

(2) Incluye principalmente US\$28,268 (US\$50,318 en el 2018) a RFS S.A. Road Feeder Services por servicio de manipuleo de contenedores para la importación y exportación.

- (3) Corresponde a valores por liquidar que se generan en la demora por parte del cliente en la devolución de los contenedores; estos valores son liquidados una vez que el área de Operaciones de la Compañía confirma que no existen valores adicionales por cobrar al cliente.
- (4) Corresponden a valores pagados por clientes y que se cruzan con la cartera, previa presentación del voucher de depósito por parte del cliente.
- (5) Corresponden a valores en garantía por cualquier eventualidad que pueda presentarse por el uso de los contenedores hasta liberar la carga.

#### **N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Beneficios sociales	(1)	20,106	20,856
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		39,515	36,339
Con la administración tributaria	(2)	138,672	170,886
Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía (Ver Nota U)		657,559	423,945
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Ver Nota U)		784,975	514,974
		<u>1,640,827</u>	<u>1,167,000</u>

- (1) Corresponde a US\$7,587 (US\$6,618 en el 2018) por décimo tercer sueldo, US\$10,218 (US\$8,732 en el 2018) por décimo cuarto sueldo y US\$2,302 (US\$5,506 en el 2018) por provisión para vacaciones.

- (2) A continuación el detalle:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		14,737	30,353
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado		20,531	39,525
Impuesto al Valor Agregado en ventas		94,120	98,298
Retenciones en la fuente empleados		9,284	2,710
		<u>138,672</u>	<u>170,886</u>

#### **O. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Bonificación por desahucio	(1)	12,197	6,207
Jubilación patronal	(2)	18,890	8,159
		<u>31,087</u>	<u>14,366</u>

- (1) El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio es el siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio del año	6,207	
Costo laboral por servicios actuales	(3) 5,979	5,954
Interés neto (costo financiero)	(3) 260	253
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(4) 43	
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(4) (113)	
(-) Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(5) 179	
Saldo final del año	<u>12,197</u>	<u>6,207</u>

- (2) El movimiento de la provisión para jubilación patronal es el siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio del año	8,159	
Costo laboral por servicios actuales	(3) 11,772	7,826
Interés neto (costo financiero)	(3) 347	333
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(4) (858)	
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(4) (275)	
(-) Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(5) 255	
Saldo final del año	<u>18,890</u>	<u>8,159</u>

- (3) Estos valores se reconocieron en el resultado del período en la cuenta de costo de personal.
- (4) Estos valores se reconocieron en la cuenta de otros resultados integrales.
- (5) Estos valores se reconocieron en el resultado del período en la cuenta de otros ingresos.

**O. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:** (Continuación)

**Hipótesis actuariales:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

**P. PATRIMONIO:**

**Capital social:** Representa 200,000 acciones a US\$1 cada una.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

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

**Resultados acumulados:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos. Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 12 de marzo de 2019, se resolvió la distribución de dividendos de la utilidad del año 2018 por US\$1,597,970.

**Q. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Cobros a clientes:</b>		
Servicio, costo, administración BL – importación	939,360	578,420
Servicio manipuleo de contenedores – exportación	2,045,773	1,317,800
Servicio, costo, administración BL- exportación	1,137,840	734,400
Costo manejo administración - exportación	715,415	457,045
Análisis cartera - exportación	77,125	60,280
Cargo exoneración garantías/sellos/inspección	360,645	194,628
Servicios y trámites aduaneros	17,111	5,706
Análisis cartera - Importación	46,760	24,900
Corrector de conocimiento de embarque	74,386	51,905
Costo manejo administración - importación	598,100	424,395
Servicio por contratación seguro	684,140	376,420
Limpieza de contenedores	11,670	1,250
Servicio manipuleo de contenedores – importación	1,700,065	1,083,200
Manipuleo carga no embarcada-exportación	10,065	4,510
Reparación contenedores	26,502	4,957
Otras comisiones	12,270	8,000
	<b>8,457,227</b>	<b>5,327,816</b>

**Comisiones por agenciamiento y representación:**

Comisiones de exportación	315,430	211,475
Comisiones de importación	1,020	
Comisiones demoraje	66,209	22,223
Comisiones detención	4,065	1,276
	<u>386,724</u>	<u>234,974</u>
	<u>8,843,951</u>	<u>5,562,790</u>

**Q. COSTO DE PERSONAL:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Sueldos	632,979	489,669
Aporte patronal	90,508	68,534
Bonificaciones voluntarias	45,442	37,000
Décimo cuarto sueldo	14,460	10,270
Décimo tercero sueldo	62,441	47,085
Fondo de reserva	49,595	
Sobretiempos	28,471	19,801
Vacaciones gozadas	31,075	23,538
Provisión para jubilación patronal	12,119	8,159
Provisión para bonificación por desahucio	6,239	6,207
Seguros	53,833	40,691
Indemnización por despido	4,781	
Otros beneficios	69,921	43,014
	<u>1,092,864</u>	<u>793,968</u>

**R. COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS Y DE PROPIEDAD:**

		Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
Costos	(1)	1,734,735	1,044,647
Gastos de operación y propiedad		<u>217,683</u>	<u>199,899</u>
		<u>1,952,418</u>	<u>1,244,546</u>

(1) A continuación del detalle de los costos directos por los servicios facturados:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Manipuleo de contenedores importación	201,592	142,629
Manipuleo de contenedores exportación	285,339	185,836
Sobretiempo de contenedores		34
Impuesto Salida a la Divisas	724,354	410,830
Costo servicio contenedores y sellos		1,700
Comisión armador	374,886	222,750
Seguro contenedores importación	90,477	65,533
Seguro contenedores exportación	23,437	
Atención a naves	14,400	10,175
Limpieza de contenedores	6,425	560
Servicios y trámites aduaneros	2,159	1,276
Reparación contenedores	11,666	3,324
	<u>1,734,735</u>	<u>1,044,647</u>

**S. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y GENERALES:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Honorarios	1,396,556	586,690
Atención a clientes y a terceros	23,541	35,527
Gastos de viaje al exterior	16,814	31,737
Gastos de constitución		8,053
Licencias por uso de programas	5,724	10,651
Compras de bienes no depreciables	4,393	10,964
IVA que se carga al gasto		9,099
Documentos no conformes	10,338	7,484
Afiliaciones, cuotas y suscripciones	8,275	5,319
Gastos de viaje locales	3,784	3,887
Depreciaciones	5,424	3,113
Amortización de activo por derecho de uso	48,490	
Útiles y suministros de oficina	1,856	4,503
Seguros	4,985	3,033
Impuestos y contribuciones	14,536	2,249
Otros	22,717	11,112
	<u>1,567,433</u>	<u>733,421</u>

**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 la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	4,383,731	2,826,303
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	<u>657,559</u>	<u>423,945</u>
Utilidad gravable	3,726,172	2,402,358
Menos: Amortización de pérdidas tributarias		5,980
Deducciones medicina prepagada	49,264	40,691
Más: Gastos no deducibles (Diferencias permanentes)	(1) 25,432	37,027
Gastos no deducibles (Diferencias temporarias)	(2) 17,106	14,366
Base imponible para impuesto a la renta	<u>3,719,446</u>	<u>2,407,080</u>
Base imponible 25%	2,975,557	1,925,663
Base imponible 28%	<u>743,889</u>	<u>481,416</u>
Impuesto a la renta causado 25%	743,889	481,416
Impuesto a la renta causado 28%	<u>208,289</u>	<u>134,796</u>
Total impuesto a la renta causado	952,178	616,212
Menos: Retenciones en la fuente	<u>167,204</u>	<u>101,238</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>784,974</u>	<u>514,974</u>
Tarifa de impuesto a la renta	<u>25.60%</u>	<u>25.60%</u>

(1) Corresponde a US\$10,300 (US\$28,000 en el 2018) por exceso en gastos de gestión, US\$10,338 (US\$7,484 en el 2018) de retenciones asumidas y US\$4,794 (US\$1,543 en el 2018) por multas pagadas al Servicio Nacional de Aduana del Ecuador - SENA E.

(2) Corresponde a US\$5,811 (US\$6,207 en el 2018) de provisión para bonificación por desahucio y US\$11,295 (US\$8,159 en el 2018) de provisión para jubilación patronal.

#### V. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Los saldos con relacionadas locales fueron como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Cuentas y documentos por cobrar corrientes</b>		
Bremax S.A.	88	627
Logistics Unlimited S.A. LOGUNSA	5,450	
Navecuador S.A.	<u>20,917</u>	<u>1,579</u>
	<u>26,455</u>	<u>2,206</u>

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Cuentas y documentos por pagar corrientes</b>		
Ecuador Desk Services E-Desk S.A.	2,750	
Hammonia S.A.	283	263
Transpoint S.A.	1,030	
Transholding S.A.		250
Transoceánica Cía. Ltda.		8,685
Representaciones Marítimas del Ecuador S.A. REMAR	1,584	1,320
Soluciones estratégicas Solstrat S.A.	8,122	
Servicios & Transporte S.A.		
Setrancorp	7,193	
Transsky S.A.	498	
	<u>21,460</u>	<u>10,518</u>

Se efectuaron transacciones de ingreso con relacionadas locales por US\$219,550 (US\$142,540 en el 2018).

Se recibieron servicios de relacionadas locales por US\$104,641 (US\$82,294 en el 2018).

Se recibieron asesorías de relacionadas locales por US\$1,100,500 (US\$319,500 en el 2018).

Se efectuaron transacciones de activo con relacionadas locales por US\$408 (US\$5,566 en el 2018).

Se pagaron arrendamientos a relacionadas locales por US\$58,017 (US\$42,196 en el 2018).

Se recibieron servicios de atención de naves por parte relacionadas locales por US\$13,200 (US\$10,175 en el 2018).

**V. CONTRATO DE REPRESENTACIÓN:**

El 20 de noviembre de 2017, se celebró el Contrato de Agenciamiento con la compañía naviera Ocean Network Express Pte. Ltda. (ONE), domiciliada en Singapur. El contrato de agenciamiento cubre la atención a las naves que recalén en puerto ecuatoriano, incluyendo la coordinación con autoridades, terminales y proveedores en servicios varios, así como la comercialización local de servicio marítimo: cuentas de fletes de importación y exportación (incluyendo marketing, customer services, comisión de documentos, interacción con la aduana, cobranzas, reclamos, entre otros); la vigencia del contrato es indefinida a partir de la fecha de suscripción, salvo que alguna de las partes lo desahucie por escrito, con 90 días de anticipación.

**W. CONVENIO DE PASARELA DE PAGOS:**

El 1 de diciembre de 2018, se celebró el Convenio de pasarela de pagos con la Compañía Ecuador Desk Services E-Desk S.A. El contrato tiene como objetivo el servicio de recaudación del pago de recibos, facturas y cualquier otro comprobante o documento representativo de una obligación de pago en favor a

Exnetsa, en razón de los servicios y productos que brinda a terceros, y según las características y funcionalidades. E-Desk, para efectos del servicio de recaudación, pondrá a disposición de los usuarios de Exnetsa; a) su plataforma web para consulta de embarques, documentos pendientes u obligaciones de pagos, b) las ventanillas de los bancos ligados a la red utilizada por E-Desk y c) cualquier otro canal que E-Desk tenga disponible, tales como internet, banca telefónica, cajeros automáticos, cajeros corresponsales, banca móvil a los que se encuentre afiliado. Los valores recaudados por E-Desk serán transferidos en la cuenta que la Compañía haya especificado para el propósito descrito; la vigencia del contrato es indefinida a partir de la fecha de suscripción, salvo que alguna de las partes lo resuelva por escrito, con 60 días de anticipación.

#### **X. CONTRATO DE ARRENDAMIENTO:**

Remar Representaciones Marítimas del Ecuador, Remar S.A.:

**Fecha de contrato** : 2 de enero de 2018

**Objeto** : Dar en arrendamiento un área de 342.82 metros cuadrados como oficinas y el local #3 con un total de 127.72 metros cuadrados ambos localizados en el piso diez del Edificio Valra 80, que no podrán ser utilizados para otro fin que no sea el determinado.

**Canon de arrendamiento** : La pensión mensual de arrendamiento de las oficinas se fija en una cantidad de US\$3,341 más IVA.

**Plazo:** : El plazo de duración del presente contrato de arrendamiento es de tres años contados a partir del 1 de marzo de 2018.

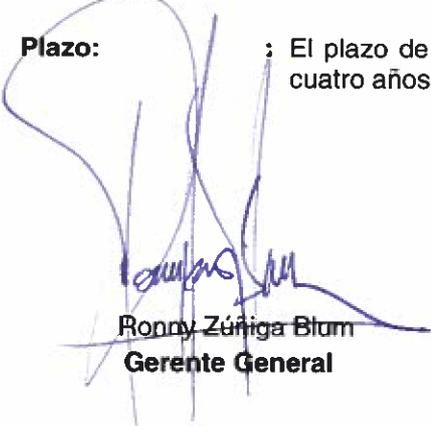
Mareauto S.A.:

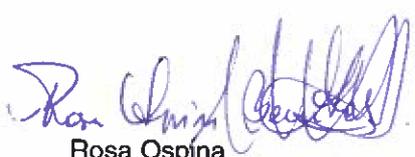
**Fecha de contrato** : 6 de junio de 2019

**Objeto** : Dar en arrendamiento un vehículo modelo AUDI A4 1,4T FSI 2019 (Placas Guayas), que no podrán ser utilizados para otro fin que no sea el determinado.

**Canon de arrendamiento** : La pensión mensual de arrendamiento del vehículo la fija en una cantidad de US\$1,692 más IVA.

**Plazo:** : El plazo de duración del contrato de arrendamiento es de cuatro años contados a partir del 6 de junio de 2019.

  
Ronny Zúñiga Blum  
Gerente General

  
Rosa Ospina  
Contadora