

DETALLE DE LOS SERVICIOS PRESTADOS

DECLARACION
SOCIOS Y ADMINISTRACION DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.

DECLARACION DE LOS SOCIOS Y ADMINISTRACION DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A. SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL TRANSPORTE TRANSNEG S.A. POR EL PERIODO DE LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Años terminados al 31 de
diciembre de 2013 y 2012

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.

Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.** que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión:

5. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.** al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera descritas en la Nota B.

PKF Ello,

7 de marzo de 2014
Guayaquil, Ecuador



Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías No.015

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota C)	193,298	33,649
Cuentas por cobrar (Nota D)	1,228,788	2,421,784
Inversiones temporales (Nota E)	30,000	71,277
Inventarios	575	621
Otros activos corrientes (Nota F)	74,697	64,979
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,527,358	2,592,310
INVERSIONES PERMANENTES	400	6,481
PROPIEDADES Y EQUIPOS (Nota G)	4,858,319	5,380,481
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		5,674
TOTAL ACTIVOS	6,386,077	7,984,946
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligación bancaria	1,667	1,778
Cuentas por pagar (Nota H)	69,485	215,875
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota L)		32,028
Impuesto a la renta (Nota L)	19,139	8,742
Gastos acumulados por pagar	7,571	26,863
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	97,862	285,286
PASIVOS A LARGO PLAZO (Nota I)	3,222,528	4,372,557
PATRIMONIO (Nota J)		
Capital social	60,000	60,000
Aporte para futuro aumento de capital	646,573	646,573
Reserva legal	30,000	30,000
Reserva facultativa	1,245,996	1,126,397
Reserva de capital	275,262	275,262
Reserva por revaluación	1,645,744	1,645,744
Ajustes por implementación NIIF	(576,472)	(576,472)
Resultados acumulados	(261,416)	119,599
TOTAL PATRIMONIO	3,065,687	3,327,103
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	6,386,077	7,984,946



LIAMEGA S.A.
Gerente General



Sta. Denisse Giraldo
Contadora General

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Ingresos ordinarios netos	1,977,243	4,371,967
Menos: Costo de ventas	397,241	2,764,547
UTILIDAD BRUTA	1,580,002	1,607,420
GASTOS		
Gastos administrativos y operacionales	1,979,981	1,224,701
Gastos financieros	210,741	283,057
	2,190,722	1,507,758
PÉRDIDA (UTILIDAD) OPERACIONAL	(610,720)	99,662
Otros resultados no operacionales (Nota K)	411,030	113,861
PÉRDIDA (UTILIDAD) ANTES DE LA PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	(199,690)	213,523
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota L)		32,028
Impuesto a la renta (Nota L)	55,240	61,896
PÉRDIDA (UTILIDAD) NETA	(254,930)	119,599


 LIAMEGA S.A.
 Gerente General


 Sra. Denisse Giraldo
 Contadora General

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Reserva por revaluación	Ajustes por implementación NIIF	Resultados acumulados
o al 1 de enero de 2012	60,000	646,573	30,000	934,737	275,262	1,645,744	(576,472)	191,060
plación de reserva facultativa				191,660				(191,660)
idad neta								119,599
o al 31 de diciembre del 2012	60,000	646,573	30,000	1,126,397	275,262	1,645,744	(576,472)	119,599
plación de reserva facultativa				119,599				(119,599)
tes de años anteriores								(6,495)
ida neta								(254,930)
o al 31 de diciembre del 2013	60,000	646,573	30,000	1,245,996	275,262	1,645,744	(576,472)	(261,416)


 LIAMEGA S.A.
 Gerente General

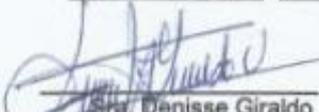

 Sra. Denisse Giraldo
 Confadora General

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	3,170,238	4,371,968
Pago a proveedores y empleados	(2,525,440)	(4,204,549)
Otros resultados integrales	411,030	113,861
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,055,828	281,280
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos		(2,766)
Venta de activos fijos	103,072	
Inversiones permanentes	6,081	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	109,153	(2,766)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de jubilación patronal	(5,332)	(10,384)
Pago de otros pasivos a largo plazo		(205,712)
Pago de participación de trabajadores en las utilidades		(47,573)
Pago de impuesto a la renta		(2,041)
Pago de préstamos	(1,000,000)	
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(1,005,332)	(265,710)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	159,649	12,804
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	33,649	20,845
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	193,298	33,649


 LIAMEGA S.A.
 Gerente General


 Sra. Denisse Giraldo
 Contadora General

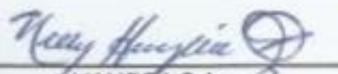
NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.

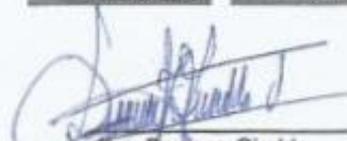
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA (UTILIDAD) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	(254,930)	119,599
Transacciones que no representan movimientos del efectivo		
Depreciaciones	419,090	557,728
Amortizaciones	209,862	
Ajustes de provisión para jubilación patronal	(174,156)	
Reclasificaciones		3,686
Provisión para beneficios sociales		9,488
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	29,459	147,734
Provisión de pago de participación de trabajadores		32,028
Provisión de pago de impuesto a la renta		8,742
	<u>229,325</u>	<u>878,085</u>
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por cobrar	1,192,996	(682,973)
Inversiones temporales	41,277	(61,277)
Inventarios	46	35,714
Otros activos corrientes	(226,066)	(21,415)
Otros activos no corrientes	5,674	(847)
Obligaciones bancarias	(111)	1,778
Cuentas por pagar	(146,390)	119,313
Gastos acumulados por pagar	(19,292)	12,002
Participación de los trabajadores en las utilidades	(32,028)	
Impuesto a la renta	10,397	
	<u>826,503</u>	<u>(597,705)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1,055,828</u>	<u>281,280</u>


 LIAMEGA S.A.
 Gerente General


 Sra. Denisse Giraldo
 Contadora General

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresadas en USDólares)

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

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de agosto de 1972. Su actividad principal es operar lanchas, barcos, tanqueros y naves en general, prestar servicios de operación, mantenimiento y flete de barcos, distribución y comercialización de combustible a nivel nacional.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Efectivo y equivalentes de efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Provisión para cuentas incobrables: El estado actual de su cartera no requiere esta provisión.

Los inventarios: Están registrados al costo. Los costos se determinan por el método promedio para el autoconsumo y el método FIFO para la comercialización.

Inversiones en acciones: Están registradas al valor de costo y se ajustan al valor patrimonial proporcional cuando la información está disponible. Los ajustes se registran en cuentas patrimoniales.

Propiedades y equipos: Se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:
(Continuación)

La vida útil estimada de propiedades y equipos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Buques	20
Maquinarias	10
Herramientas	10
Equipos de radar	5-10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y equipos	10
Equipos contra incendio	5
Equipos varios	10

Provisión para jubilación patronal: Está constituida en base a un estudio actuarial, su efecto se reconoce en el estado de resultados.

Ingresos y gastos: Se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Administración de riesgos de instrumentos financieros: Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado de situación financiera de la Compañía está compuesto de instrumentos financieros en su mayoría.

Estos instrumentos financieros exponen a la Compañía a varios tipos de riesgos. La Administración de Riesgos se maneja en base a las operaciones normales del negocio, el cual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía. La Compañía está sujeta a políticas y procedimientos adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

La Administración de riesgos incluye:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo operacional

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañías y la contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos. Al 31 de diciembre de 2013, no se reportan un riesgo material de crédito.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. Al 31 de diciembre de 2013, no se reportan un riesgo material de liquidez.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

(Continuación)

Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional para así limitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación de la Compañía alcanzando su objetivo. La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Gerencia. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas generales para la administración del riesgo operacional, que incluye los controles y los procesos.

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Caja	(1)	181,150	1,650
Bancos locales	(2)	8,248	28,058
Bancos del exterior	(3)	3,901	3,941
		<u>193,299</u>	<u>33,649</u>

(1) Incluye principalmente US\$180,000 de depósito en tránsito en el Banco de la Producción S.A.

(2) Incluye principalmente US\$4,976 (US\$20,404, en el 2012) mantenidos en el Banco de la Producción S.A.

(3) Corresponde valores mantenidos en el Banco Sabadell Miami.

D. CUENTAS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Clientes	(1)	874,328	2,069,917
Deudores varios	(2)	351,889	351,657
Empleados		2,572	210
		<u>1,228,789</u>	<u>2,421,784</u>

(1) Incluye principalmente US\$237,600 (US\$1,698,530 en el 2012) por cobrar a la Agencia Naviera Agnamar S.A., US\$ 237,943 a la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador y US\$226,724 a Ecuanave C.A.

(2) Incluye principalmente US\$350,009 por pagos de anticipos de Impuesto a la renta para los años 2002 y 2010.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**E. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:**

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Anticipos de gastos por liquidar	10,267	8,465
Seguros pagados por anticipado	64,430	56,514
Garantía bancaria	(1) 30,000	
	<u>104,697</u>	<u>64,979</u>

(1) Corresponde garantía bancaria emitida por el Banco del Pacifico S.A. el 2 de diciembre de 2013 con vencimiento el 5 de marzo de 2014.

F. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31/01/2012	Adiciones	Ventas	Saldo al 31/12/2013
Buque Cautivo	2,267,863		(2,267,863)	
Buque Jambeli	8,046,155			8,046,155
Maquinarias	25,334		(5,264)	20,070
Herramientas	49,352		(12,470)	36,882
Equipos de radar	39,677		(10,163)	29,514
Vehículos	17,910			17,910
Equipos de computación	459,874			459,874
Muebles y equipos	127,172		(1,270)	125,902
Equipos contra incendio	624		(298)	326
Equipos varios	220,506		(24,519)	195,987
	<u>11,254,467</u>		<u>(2,321,847)</u>	<u>8,932,620</u>
Depreciación acumulada	<u>(5,873,986)</u>	<u>(419,092)</u>	<u>2,218,775</u>	<u>(4,074,303)</u>
	<u>5,380,481</u>	<u>(419,092)</u>	<u>(103,072)</u>	<u>4,858,317</u>

G. CUENTAS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Proveedores locales	31,275	163,216
Fiscales	4,542	5,308
Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	10,759	18,186
Otras cuentas por pagar	22,739	26,871
Otros	7,741	2,294
	<u>77,056</u>	<u>215,875</u>

H. PASIVOS A LARGO PLAZO:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Préstamos bancarios	(1) 3,000,000	4,000,000
Reserva de jubilación patronal	(2) 46,969	36,996
Provisión de jubilación patronal y	(2) 175,559	335,561

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**H. PASIVOS A LARGO PLAZO:** (Continuación)

- (1) Corresponde a la renovación del préstamo otorgado por el Banco Sabadell Miami, el 27 de diciembre de 2013 con vencimiento el 2 de enero de 2015, con una tasa de interés del 4.00% anual.
- (2) Representa la provisión para jubilación patronal a que tienen derecho de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana, los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años o más de servicio o que cumplieren en ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de una Compañía, o cuando reúnan los requisitos necesarios. La pensión patronal no podrá ser doble jubilación, por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y la Compañía, la pensión patronal, será como mínimo el equivalente al 50% del salario mínimo vital.

El movimiento de reserva de jubilación patronal fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	36,996	37,911
Pagos	(5,332)	(5,650)
Provisiones	15,305	4,735
Saldo al final del año	46,969	36,996

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	335,561	393,539
Pagos		(56,445)
Provisiones	14,154	(1,533)
Ajustes por personal liquidado (1)	(174,156)	
Saldo al final del año	175,559	335,561

- (1) Corresponde ajustes por personal que no se encuentra trabajando actualmente en la Compañía y estaban consideradas para los cálculos que se determinan en el estudio actuarial.

I. PATRIMONIO:

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

Aporte para futuro aumento de capital: Corresponde a aportes en efectivo efectuados por los accionistas para incrementar el capital pagado de la Compañía.

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

Reserva facultativa: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**I. PATRIMONIO:** (Continuación)

Reserva de capital: Se incluyen los saldos de las siguientes cuentas que se originaron en ajustes por inflación hasta el 31 de marzo de 2000: Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria.

Reserva por revaluación: Incluye el ajuste por valuación de los activos fijos y el efecto de los ajustes por conversión de estados financieros de sucres a USDólares.

Ajustes por implementación NIIF: Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a la fecha de transición.

Resultados acumulados: Las utilidades están a disposición de los accionistas.

J. OTROS RESULTADOS NO OPERACIONALES:

	Años terminados al	
	31/12/2013	31/12/2012
Ingresos varios	195,875	107,603
Utilidad en ventas de Activos fijos	215,739	
Ingresos financieros	4,765	6,258
Otros gastos	(5,349)	
	<u>411,030</u>	<u>113,861</u>

K. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. La Administración calculó la participación de los trabajadores directamente de la utilidad contable del ejercicio.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**K. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)**

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Utilidad (Pérdida) contable	(199,690)	213,523
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades		32,028
Ingresos exentos		6,043
Más: Gastos no deducibles	4,990	105,501
Deducción trabajadores con discapacidad		(9,071)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		10
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos		905
Base imponible para impuesto a la renta	(194,700)	272,797
Impuesto a la renta de la compañía		62,743
Menos: Impuestos diferidos		847
Impuesto a la renta causado (1)	55,240	61,896
Menos: Retenciones y anticipos al impuesto	36,101	54,001
Más: Impuestos diferidos		847
Saldo por pagar	19,139	8,742

(1) El valor determinado corresponde al anticipo calculado en el 2012 del impuesto a la renta, como el impuesto causado es menor al anticipo calculado, este último se convierte en pago.

L. CONTRATOS DE FLETAMIENTO POR TIEMPO:

Las armadoras ponen a disposición de las fletadoras los buques tanques reglamentariamente tripulado y con todos sus apoyos, equipos y auxiliares.

M. CONTRATO PARA LA PRESTACIÓN DEL SERVICIO DE TRANSPORTE MARÍTIMO DE CABOTAJE Y ALIJES DE PRODUCTOS DE FUEL OIL No. 4 BAJO LA MODALIDAD DE "TIME CHARTER":

Se celebró con Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador, el 18 de septiembre de 2013.

Objeto: Es la prestación de servicio de Transporte Marítimo de Cabotaje y Alije de Fuel Oil No. 4, bajo la modalidad "Time Charter".

Buque: La Compañía Negocios Navieros y de Transporte TRANSNEG S.A., utilizará el buque Jambelí, con doble fondo, una capacidad de carga operativa para Fuel Oil No. 4 mínima de 20,500 barriles, aproximadamente, para el cumplimiento del servicio contratado.

El buque debe estar en óptimas condiciones técnicas y operativas para garantizar el transporte de Fuel Oil No. 4, con sus tanques, bombas y líneas aptos que garanticen el adecuado transporte.

NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.**N. LITIGIOS:**

Los asesores legales confirmaron los siguientes litigios:

- Juicio 2005 Impuesto a la Renta.
- Juicio 2006 Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado.
- Juicio 2007 Impuesto al Valor Agregado.

En ambos casos es incierto un resultado final.

O. EVENTOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.