



Accountants &  
business advisers

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

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al 31 de  
diciembre de 2014

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas

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

Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado 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 2014, los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha 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:**

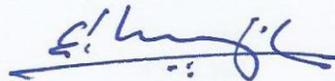
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de 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 2014, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



20 de marzo de 2015  
Guayaquil, Ecuador

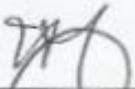


Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías, Valores  
y Seguros No.015

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

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota C)	1.302	193.298
Cuentas por cobrar (Nota D)	488.334	1.228.788
Inversiones temporales		30.000
Inventarios		575
Otros activos corrientes (Nota E)	402.393	74.697
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>892.029</b>	<b>1.527.358</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>400</b>	<b>400</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS (Nota F)</b>	<b>4.549.199</b>	<b>4.858.319</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>5.441.628</b>	<b>6.386.077</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Obligación bancaria (Nota I)	45.030	1.667
Cuentas por pagar (Nota G)	91.315	69.485
Impuesto a la renta (Nota L)	5.735	19.139
Gastos acumulados por pagar (Nota H)	13.817	7.571
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>155.897</b>	<b>97.862</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO (Nota I)</b>	<b>2.316.091</b>	<b>3.222.528</b>
<b>PATRIMONIO (Nota J)</b>		
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	1.245.996
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	(357.463)	(261.416)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.969.640</b>	<b>3.065.687</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>5.441.628</b>	<b>6.386.077</b>

  
 Liamega S.A.  
 Gerente General

  
 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	
	2014	2013
Ingresos ordinarios netos	1.767.745	1.977.243
Menos: Costo de ventas	84.696	397.241
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1.683.049</b>	<b>1.580.002</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos administrativos y operacionales	1.610.801	1.979.981
Gastos financieros	158.893	210.741
	<u>1.769.694</u>	<u>2.190.722</u>
<b>(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>(86.645)</b>	<b>(610.720)</b>
Otros resultados no operacionales (Nota K)	33.499	411.030
<b>PÉRDIDA (UTILIDAD) ANTES DE LA PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(53.146)</b>	<b>(199.690)</b>
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota L)	-	-
Impuesto a la renta (Nota L)	42.902	55.240
<b>(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA</b>	<b>(96.048)</b>	<b>(254.930)</b>

  
Líamega S.A.  
Gerente General

  
Denisse Giraldo  
Contadora General

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
Saldo al 1 de enero de 2013	60.000	646.573	30.000	1.126.397	275.262	1.645.744	(576.472)	119.599
Apropiación de reserva facultativa				119.599				(119.599)
Ajustes de años anteriores								(6.486)
Resultado del ejercicio								(254.930)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	60.000	646.573	30.000	1.245.996	275.262	1.645.744	(576.472)	(261.416)
Apropiación de reserva facultativa								
Ajustes de años anteriores								
Resultado del ejercicio								(96.047)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	60.000	646.573	30.000	1.245.996	275.262	1.645.744	(576.472)	(357.463)

  
Gerente General

  
Cra. Denisse Graldo  
Contadora General

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

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	1.027.291	3.170.238
Pago a proveedores y empleados	(218.348)	(2.525.440)
Otros resultados integrales	33.499	411.030
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>842.442</b>	<b>1.055.828</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de activos fijos	(128.178)	
Venta de activos fijos		103.072
Inversiones permanentes		6.081
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(128.178)</b>	<b>109.153</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de jubilación patronal	(6.260)	(5.332)
Pago de préstamos	(900.000)	
Pago de préstamos		(1.000.000)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(906.260)</b>	<b>(1.005.332)</b>
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(191.996)</b>	<b>159.649</b>
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	193.298	33.649
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>1.302</b>	<b>193.298</b>

  
Lamega S.A.  
Gerente General

  
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	
	2014	2013
<b>CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA (UTILIDAD) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	(96.047)	(254.930)
Transacciones que no representan movimientos del efectivo		
Depreciaciones	437.298	419.090
Amortizaciones		209.862
Ajustes de provisión para jubilación patronal	(24.210,00)	(174.156)
Reclasificaciones	(4.031)	
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	28.064	29.459
	<u>341.074</u>	<u>229.325</u>
<b>VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por cobrar	740.454	1.192.996
Inversiones temporales	30.000	41.277
Inventarios	575	46
Otros activos corrientes	(327.696)	(226.066)
Otros activos no corrientes		5.674
Obligaciones bancarias	43.363	(111)
Cuentas por pagar	21.830	(146.390)
Gastos acumulados por pagar	6.246	(19.292)
Participación de los trabajadores en las utilidades		(32.028)
Impuesto a la renta	(13.404)	10.397
	<u>501.368</u>	<u>826.503</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>842.442</u>	<u>1.055.828</u>

  
Llamega S.A.  
Gerente General

  
Sra. Derrisse Giraldo  
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(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.

**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:

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Base de preparación y presentación: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

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

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

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
Muebles y equipos	10
Equipos varios	10
Equipos de radar	10-5
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Equipos contra incendio	5

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 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 Administración de riesgos incluye:

- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo operacional

Riesgo de cambio: Todas las transacciones que realiza la Compañía son pactadas en USDólares, por tanto no tiene exposición al riesgo cambiario.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía 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.

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

**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.

**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.

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

**C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Caja	(1)	1,1500	181,150
Bancos locales	(2)	152	8,247
Bancos del exterior			3,901
		<u>1,302</u>	<u>193,298</u>

(1) Corresponden a US\$650 de Caja Chica Administración y US\$500 de Caja Chica Operaciones (US\$180,000 en el 2013 de depósitos en tránsito en el Banco de la Producción S.A)

(2) Corresponden a US\$152.11 (US\$4,976 en el 2013 mantenidos en el Banco de la Producción S.A.) mantenidos en el Banco Bolivariano

**D. CUENTAS POR COBRAR:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Clientes	(1)	482,944	874,328
Deudores varios		1,752	351,889
Empleados	(2)	3,638	2,571
		<u>488,334</u>	<u>1,228,788</u>

(1) Incluye principalmente US\$401,706.07 de Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador y US\$27,571.82 de Naviservicios S.A. (US\$237,600 en el 2013 de la Agencia Naviera Agnamar S.A.)

(2) Incluye principalmente US\$3,003.92 por pagos de anticipos de sueldos a los trabajadores (US\$2,571.26 en el 2013 por préstamos a los trabajadores).

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

	(1)	Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Anticipos de gastos por liquidar		362,983	10,267
Seguros pagados por anticipado		39,410	64,430
		<u>402,393</u>	<u>74,697</u>

(1) Incluye principalmente US\$350,009 pagados por anticipo de impuesto a la renta por los períodos comprendidos entre el 2002 y 2010, en proceso de reclamo.

**F. PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31/12/2014
Buque Jambelí	8,046,155	128,178		8,174,333
Maquinarias	20,070		6,961	20,070
Herramientas	36,882			43,843
Equipos de radar	29,514			17,910
Vehículos	17,910			29,514
Equipos de computación	459,874		988	326
Muebles y equipos	125,902		(988)	126,890
Equipos contra incendio	326		(6,961)	458,886
Equipos varios	195,987			189,026
	<u>8,932,621</u>	<u>128,178</u>		<u>9,060,798</u>
Depreciación acumulada	(4,074,301)	(437,298)		(4,511,599)
	<u>4,858,319</u>	<u>(309,120)</u>		<u>4,549,199</u>

**G. CUENTAS POR PAGAR:**

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Proveedores locales	51,224	31,275
Fiscales	4,597	4,542
Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	12,816	10,759
Otras cuentas por pagar	22,210	22,739
Otros	468	170
	<u>91,315</u>	<u>69,485</u>

**H. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

	(1)	Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Beneficios sociales		9,139	7,571
Impuesto a la renta		5,735	19,139
Participación de los trabajadores			
Liquidaciones por pagar		4,678	
		<u>14,874</u>	<u>26,710</u>

(1) Corresponden a US\$ 3,644.94 al Décimo tercer sueldo y US\$ 5,494.06 al Décimo cuarto sueldo de los beneficios sociales.

**NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.****I. PASIVOS A LARGO PLAZO:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Préstamos bancarios	(1)	2,100,000	3,000,000
Reserva de jubilación patronal	(2)	36,678	46,969
Provisión de jubilación patronal y Bonificación por desahucio	(3)	179,413	175,559
		<u>2,316,091</u>	<u>3,222,528</u>

- (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:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Saldo al inicio del año		46,969	36,996
Pagos		(6,260)	(5,332)
Provisiones			15,305
Reclasificaciones	(a)	(4,031)	
Saldo al final del año		<u>36,678</u>	<u>46,969</u>

- (a) Corresponde al efecto neto por la reclasificación del proporcional de la de reserva de jubilación patronal y bonificación por desahucio que al término del 2013 se encontraban mal registrados.
- (3) El movimiento de provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio fue el siguiente:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Saldo al inicio del año		175,559	335,561
Pagos			
Provisiones		28,064	14,154
Ajustes		698	(174,156)
Reclasificación		4,031	
Reversos	(a)	(28,939)	
Saldo al final del año		<u>179,413</u>	<u>175,559</u>

- (a) Corresponden a la reversión de la provisión por jubilación a empleados liquidados durante el periodo 2014 que no han sido pagados.

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

**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.

**K. OTROS RESULTADOS NO OPERACIONALES:**

	<u>Años terminados al</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos varios	36,424	195,875
Utilidad en ventas de Activos fijos		215,739
Ingresos financieros	269	4,765
Otros gastos	(3,193)	(5,349)
	<u>33,500</u>	<u>411,030</u>

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

De acuerdo al artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, 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, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

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

**L. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:** (Continuación)

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley. El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

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 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:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Utilidad (Pérdida) contable	(53,146)	(199,690)
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades		
Ingresos exentos		
Más: Gastos no deducibles	3,025	4,990
Deducción trabajadores con discapacidad		
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos		
Base imponible para impuesto a la renta	(50,121)	(194,700)
Impuesto a la renta de la compañía		
Menos: Anticipo de impuesto a la renta determinado	(1) 42,902	55,240
Menos: Retenciones y anticipos al impuesto	(37,167)	36,101
Más: Impuestos diferidos		
Impuesto a la renta	5,735	19,139

(1) El valor determinado corresponde al anticipo calculado en el 2013 del impuesto a la renta, como el impuesto causado es menor al anticipo calculado, este último se convierte en pago.

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

### M. 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.

### N. 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":

**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.

**Calidad y cantidad de productos:** La Compañía Negocios Navieros y de Transporte TRANSNEG S.A., será responsable por la cantidad y calidad del producto, desde el momento en que cruce la brida o manifold de su nave en el Terminal de carga hasta su paso de la brida del buque en el lugar de descarga.

**Plazo:** El plazo de este contrato será de 2 años, a partir del 20 de julio de 2013, que el buque inicie sus operaciones.

### O. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico, no tiene que presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

### P. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

**NEGOCIOS NAVIEROS Y DE TRANSPORTE TRANSNEG S.A.****P. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)**

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$6 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

**Q. 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.

**R. 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 2014, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.