

**ASIA SHIPPING ECUADOR S. A. ASE**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**(Con el informe de los auditores independientes)**

**ASIA SHIPPING ECUADOR S. A. ASE**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**ÍNDICE DEL CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas usadas:**

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

IASB – Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

**Asia Shipping Ecuador S. A. ASE:**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Asia Shipping Ecuador S. A. ASE que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Salvedad**

4. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no presenta registro de la jubilación patronal ni bonificación por desahucio, las cuales deberían ser registradas con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio y en su pasivo, las mismas que representarían el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera que deben ser calculados anualmente por actuarios independientes usando el método de acreditación anual de la reserva matemática total, calculada en cada año posterior y que puede sufrir variaciones en función de las características demográficas y económicas del personal de la empresa y condicionantes técnicas ya señaladas.

### **Opinión**

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto mencionado en el párrafo 4, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Asia Shipping Ecuador S. A. ASE al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

### **Asuntos que se enfatizan**

6. Llamamos atención a la nota 1 a los estados financieros. Con fecha 4 de junio del 2014 mediante acta de transferencia de acciones el Sr. Fung Kwok Wing (cedente) transfirió ochenta acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una, a favor del Sr. Chi Lun Ki (cesionario). Los accionistas de la Compañía, posterior a la cesión de acciones son: con el 60% del capital social la Ing. Caicedo Torres Patricia Magaly, de nacionalidad ecuatoriana; con el 20% la Compañía As Group Integrated Logistics Solutions Participacoes Ltda., de nacionalidad brasileña; y, con el 20% el Sr. Chi Lun Ki, de nacionalidad china.

7. Llamamos atención a la nota 12 a los estados financieros. La Compañía Asia Shipping Ecuador S. A. ASE a través de escritura pública del 9 de octubre del 2014, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 20 de noviembre del 2014, aumentó su capital social en sesenta y cinco mil trescientos dólares de los Estados Unidos de América mediante la suscripción de sesenta y cinco mil trescientas nuevas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una de ellas; de manera que el nuevo capital de la Compañía ascendió a sesenta y seis mil cien dólares de los estados Unidos de América.

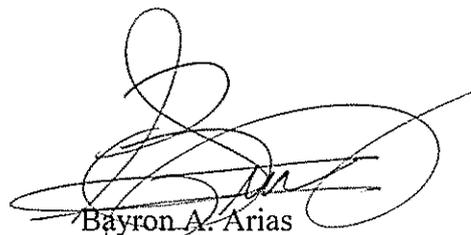
**Informes sobre otros requisitos legales**

8. El Informe de Cumplimiento Tributario de Asia Shipping Ecuador S. A. ASE al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado.

Abril 21 del 2015  
Guayaquil, Ecuador

SALCEDO & ASOC. CÍA. LTDA.

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 862



Bayron A. Arias  
Socio  
No. de Licencia  
Profesional G.11.973

ASIA SHIPPING ECUADOR S. A. ASE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	845,745	618,219
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1,357,698	1,008,152
Activos por impuestos corrientes	6	60,463	44,619
Total activos corrientes		<u>2,263,906</u>	<u>1,670,990</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades y equipo	7	507,983	153,705
Activos intangibles	8	25,147	15,821
Total activos no corrientes		<u>533,130</u>	<u>169,526</u>
Total activos		<u>2,797,036</u>	<u>1,840,516</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Sobregiro bancario		-	40,254
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	1,028,128	644,650
Pasivos por impuestos corrientes	6	188,216	141,993
Obligaciones acumuladas	10	183,458	124,567
Total pasivos corrientes		<u>1,399,802</u>	<u>951,464</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar a largo plazo		-	36,621
Total pasivos		<u>1,399,802</u>	<u>988,085</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
	12		
Capital social		66,100	800
Capital suscrito no pagado		(600)	(600)
Aportes para futuras capitalizaciones		-	65,300
Reserva legal		126,780	68,521
Resultados acumulados		680,617	361,731
Resultado del ejercicio		524,337	356,679
Total patrimonio		<u>1,397,234</u>	<u>852,431</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2,797,036</u>	<u>1,840,516</u>

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integral de estos estados financieros.

  
Ing. Patricia Magaly Caicedo Torres  
Gerente General

  
Ing. Flor María Caicedo Torres  
Contadora

ASIA SHIPPING ECUADOR S. A. ASE

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2014	2013
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	13	6,780,132	5,082,045
COSTO DE OPERACIÓN	14	<u>(4,120,969)</u>	<u>(3,153,882)</u>
Utilidad bruta		2,659,163	1,928,163
OTROS INGRESOS	15	24,909	20,852
GASTOS			
Gastos de administración	16	(975,254)	(679,508)
Gastos de ventas	17	<u>(871,593)</u>	<u>(691,255)</u>
Utilidad operacional		873,225	578,252
Gastos financieros	18	<u>(93,918)</u>	<u>(68,963)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		743,307	509,289
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	6	(160,711)	(113,665)
Diferido		-	-
Total		<u>(160,711)</u>	<u>(113,665)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>582,596</u>	<u>395,624</u>

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integral de estos estados financieros.

  
Ing. Patricia Magaly Caicedo Torres  
Gerente General

  
Ing. Flor María Caicedo Torres  
Contadora

ASIA SHIPPING ECUADOR S. A. ASE  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Capital suscrito no pagado	Aporte para para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados		Resultado del ejercicio	Total
						Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados		
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	(600)	65,300	29,576	193,341	42,287		224,462	555,166
Más (menos) transacciones durante el año-									
Traspaso del resultado	-	-	-	-	224,462	-		(224,462)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(98,359)	-		-	(98,359)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-		395,624	395,624
Apropiación de reserva legal	-	-	-	38,945	-	-		(38,945)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	(600)	65,300	68,521	319,444	42,287		356,679	852,431
Más (menos) transacciones durante el año-									
Traspaso del resultado	-	-	-	-	356,679	-		(356,679)	-
Aumento de capital	65,300	-	(65,300)	-	-	-		-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(37,793)	-		-	(37,793)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-		582,596	582,596
Apropiación de reserva legal	-	-	-	58,259	-	-		(58,259)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2014	66,100	(600)	-	126,780	638,330	42,287		524,337	1,397,234

Las notas adjuntas 1 a la 20 forman parte integral de estos estados financieros.

  
 Ing. Patricia Magaly Caicedo Torres  
 Gerente General

  
 Ing. Flor Maria Caicedo Torres  
 Contadora

ASIA SHIPPING ECUADOR S. A. ASE

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2014	2013
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Utilidad del ejercicio		582,596	395,624
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		50,219	24,774
Amortización		6,755	2,666
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		10,545	(21,875)
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(349,546)	(189,327)
Disminución en gastos pagados por anticipado		-	10,297
Aumento en activos por impuestos corrientes		(15,844)	(21,996)
Aumento en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		383,478	303,235
Aumento en pasivos por impuestos corrientes		46,223	61,513
Aumento en obligaciones acumuladas		58,891	50,973
Disminución en cuentas por pagar a largo plazo		(36,621)	-
Efectivo neto procedente de actividades de Operación		<u>736,696</u>	<u>615,884</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Importe procedente por la venta de vehículo		-	21,875
Adquisiciones de equipos		(415,043)	(150,595)
Compra de activos intangibles		(16,080)	(5,485)
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión		<u>(431,123)</u>	<u>(134,205)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Préstamo bancario		(40,254)	40,254
Pago de dividendos		(37,793)	(98,359)
Efectivo neto utilizado en actividades de Financiación		<u>(78,047)</u>	<u>(58,105)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		227,526	423,574
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	4	<u>618,219</u>	<u>194,645</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año		<u>845,745</u>	<u>618,219</u>

Las notas 1 a la 20 son parte integral de estos estados financieros.

  
Ing. Patricia Magaly Caicedo Torres  
Gerente General

  
Ing. Flor María Caicedo Torres  
Contadora

ASIA SHIPPING ECUADOR S. A. ASE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Asia Shipping Ecuador S. A. ASE fue constituida el 18 de octubre del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 4 de noviembre del 2005, con el objeto principal de dedicarse a la consolidación y/o desconsolidación de carga internacional como agente de tránsito u operador logístico de toda clase de mercaderías de importación o exportación marítima, aérea y terrestre, etc. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Av. Francisco de Orellana Edificio World Trade Center Torre B Piso 8 Oficina 811.

Con fecha 4 de junio del 2014 mediante acta de transferencia de acciones el Sr. Fung Kwok Wing (cedente) transfirió ochenta acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una, a favor del Sr. Chi Lun Ki (cesionario). Los accionistas de la Compañía, posterior a la cesión de acciones son: con el 60% del capital social la Ing. Caicedo Torres Patricia Magaly, de nacionalidad ecuatoriana; con el 20% la Compañía As Group Integrated Logistics Solutions Participacoes Ltda., de nacionalidad brasileña; y, con el 20% el Sr. Chi Lun Ki de nacionalidad china.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración-

Los estados financieros de Asia Shipping Ecuador S. A. ASE comprenden los estados de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Otras propiedades y equipos	10

(iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(f) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(g) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(h) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(i) Beneficios a empleados-

(i) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(j) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.

(k) Costos y gastos-

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

(l) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

#### NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	270,361	96,481
Banco Guayaquil Cta. Cte. No. 0015214384	159,564	366,375
Produbanco Cta. Cte. No. 02006062349	157,532	-
Produbank Cta. Cte. No. 00191026931	252,393	146,306
Banco General Rumiñahui Cta. Cte. No. 8024947104	5,895	9,057
	<u>845,745</u>	<u>618,219</u>

#### NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	1,245,731	509,369
Otras cuentas por cobrar	8,322	6,919
Anticipo a proveedores	34,058	401,076
Cuentas por cobrar empleados	22,705	27,806
Valores entregados en garantía	46,882	62,982
	<u>1,357,698</u>	<u>1,008,152</u>

NOTA 6. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Anticipo impuesto a la renta	-	616
Retenciones de impuesto a la renta	60,463	44,003
	<u>60,463</u>	<u>44,619</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	160,711	113,665
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	27,505	28,328
	<u>188,216</u>	<u>141,993</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	743,307	509,289
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	5,400	13,548
(-) Dedución por pagos a trabajadores con discapacidad	(18,204)	(6,175)
Utilidad gravable	730,503	516,662
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>160,711</u>	<u>113,665</u>

Las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2014 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

**NOTA 7. PROPIEDADES Y EQUIPO**

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-12	Adiciones	Saldos al 31-dic-13	Adiciones	Saldos al 31-dic-14
Edificios	-	-	-	360,679	360,679
Vehículos	41,991	66,955	108,946	(41,991)	66,955
Muebles y enseres	17,475	50,923	68,398	6,178	74,576
Equipos de oficina	6,643	950	7,593	-	7,593
Equipo de computación	28,956	11,760	40,716	37,640	78,356
Otras propiedades y equipos	3,948	20,007	23,955	-	23,955
	99,013	150,595	249,608	362,506	612,114
Menos- Depreciación acumulada	(71,129)	(24,774)	(95,903)	(8,228)	(104,131)
	<u>27,884</u>	<u>125,821</u>	<u>153,705</u>	<u>354,278</u>	<u>507,983</u>

**NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES**

Los saldos de activos intangibles al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-12	Adiciones	Saldos al 31-dic-13	Adiciones	Saldos al 31-dic-14
Software contable	25,881	5,485	31,366	16,080	47,446
Menos- Amortización acumulada	(12,879)	(2,666)	(15,545)	(6,754)	(22,299)
	<u>13,002</u>	<u>2,819</u>	<u>15,821</u>	<u>9,326</u>	<u>25,147</u>

**NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2014	2013
Cuentas por pagar proveedores	814,289	599,860
Anticipo de clientes	13,730	9,954
Obligaciones con el IESS	16,122	20,582
Otras cuentas por pagar	183,987	14,254
	<u>1,028,128</u>	<u>644,650</u>

Durante el año 2014 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas locales:

	<u>Ingresos por servicios de consolidación de carga</u>	<u>Gastos por servicios de bodegaje</u>
Soluciones Especializadas de Ingeniería en Telemática S. A. Sestel	16,797	
Finacontri S. A.	1,350	18,235

#### NOTA 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Décimo tercer sueldo	3,817	6,028
Décimo cuarto sueldo	10,542	8,338
Vacaciones	37,927	20,327
Participación a trabajadores (1)	131,172	89,874
	<u>183,458</u>	<u>124,567</u>

(1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía ha cancelado US\$ 89,874 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2013.

#### NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	845,745	618,219
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	1,357,698	1,008,152
	<u>2,203,443</u>	<u>1,626,371</u>

Pasivos financieros:

Costo amortizado:

Sobregiro bancario	-	40,254
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 9)	1,028,128	644,650
Cuentas por pagar a largo plazo	-	36,621
	<u>1,028,128</u>	<u>721,525</u>

NOTA 12. PATRIMONIO

Capital social- El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1.00 cada una. Con fecha de escritura pública del 9 de octubre del 2014 e inscripción en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 20 de noviembre del 2014, aumentó su capital social en sesenta y cinco mil trescientos dólares de los Estados Unidos de América mediante la suscripción de sesenta y cinco mil trescientas nuevas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una de ellas; de manera que el nuevo capital de la Compañía ascendió a sesenta y seis mil cien dólares de los estados Unidos de América.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancias acumuladas		
distribuibles	319,444	193,341
Resultados año anterior	356,679	224,462
Pago de dividendos	(37,793)	(98,359)
Ajuste contable	-	-
Resultados acumulados provenientes de la		
adopción por primera vez de las NIIF	42,287	42,287
	<u>680,617</u>	<u>361,731</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios con IVA	3,158,400	2,165,139
Servicio de transporte	5,304	8,804
Venta de activo fijo	3,760	21,875
Ingresos por fletes	3,050,118	2,517,308
Ingresos agentes exterior	562,550	368,919
	<u>6,780,132</u>	<u>5,082,045</u>

NOTA 14. COSTOS DE OPERACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los costos de operación comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costos locales con IVA	1,077,155	1,008,802
Comisiones a terceros	418,212	258,177
Transporte en compras	274,461	391,931
Courier al exterior	1,244	812
Reembolso agentes exterior	2,265,442	1,493,922
Otros egresos	84,455	238
	<u>4,120,969</u>	<u>3,153,882</u>

NOTA 15. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, otros ingresos comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses financieros	6,405	2,146
Otros ingresos	18,504	18,706
	<u>24,909</u>	<u>20,852</u>

**NOTA 16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos de administración comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	336,262	242,488
Servicios básicos	13,291	9,010
Depreciación	50,219	24,774
Amortización	6,755	2,666
Participación a trabajadores	131,172	89,874
Otros gastos administrativos	437,555	310,696
	<u>975,254</u>	<u>679,508</u>

**NOTA 17. GASTOS DE VENTAS**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos de venta comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	776,964	619,621
Otros gastos de ventas	94,629	71,634
	<u>871,593</u>	<u>691,255</u>

**NOTA 18. GASTOS FINANCIEROS**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos financieros comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Comisiones bancarias	5,975	4,364
Impuesto a la salida de divisas	84,955	57,199
Otros gastos financieros	2,988	7,400
	<u>93,918</u>	<u>68,963</u>

NOTA 19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE  
INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de abril del 2015), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración en marzo 13 del 2015 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.