

ASIA SHIPPING ECUADOR S. A. ASE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Asia Shipping Ecuador S. A. ASE fue constituida el 18 de octubre 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.

Sus accionistas con el 60% 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 10% cada uno el Sr. Fung Kwok Wing y el Sr. Chi Lun Ki ambos 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 2013 y 2012. 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.

(c) 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>
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 imponderables 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 periodo.

(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 imponderables. 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 periodo, 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 se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

(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 periodo 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos 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 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2013	2012
Caja	96,481	141,453
Banco de Guayaquil Cta. Cte. No. 0015214384	366,375	18,109
Produbanco Cta. Cte. No. 02006062349	-	(63,409)
Produbank Cta. Cte. No. 00191026931	146,306	98,492
Banco General Rumiñahui Cta. Cte. No. 8024947104	9,057	-
	<u>618,219</u>	<u>194,645</u>

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2013	2012
Clientes	509,368	488,945
Otras cuentas por cobrar	6,919	50,717
Anticipo a proveedores	401,076	236,483
Cuentas por cobrar empleados	27,806	7,820
Valores entregados en garantía	62,982	34,860
	<u>1,008,152</u>	<u>818,825</u>

NOTA 6. IMPUESTOS:

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

	2013	2012
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Anticipo impuesto a la renta	616	-
Retenciones de impuesto a la renta	44,003	22,623
Total	<u>44,619</u>	<u>22,623</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	113,665	65,082
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	28,328	15,398
	<u>141,993</u>	<u>80,480</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

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:

	2013	2012
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	509,289	289,544
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	13,548	20
(-) Deducción por pagos a trabajadores con discapacidad	(6,175)	(6,600)
Utilidad gravable	516,662	282,964
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>113,665</u>	<u>65,082</u>

Las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2013 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 7. PROPIEDADES Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-11	Adiciones	Ajustes por conversión a NIIF	Saldos al 31-dic-12	Adiciones	Saldos al 31-dic-13
Vehículos	41,991	-	-	41,991	66,955	108,946
Muebles y enseres	18,161	-	(686)	17,475	50,923	68,398
Equipos de oficina	2,539	4,104	-	6,643	950	7,593
Equipo de computación	38,815	14,073	(23,932)	28,956	11,760	40,716
Otras propiedades y equipos	3,948	-	-	3,948	20,007	23,955
	105,454	18,177	(24,618)	99,013	150,595	249,608
Menos- Depreciación acumulada	(75,326)	(18,269)	(22,466)	(71,129)	(24,774)	(95,903)
	<u>30,128</u>	<u>(92)</u>	<u>(2,152)</u>	<u>27,884</u>	<u>125,821</u>	<u>153,705</u>

NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES:

Los saldos de activos intangibles al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-11	Adiciones	Saldos al 31-dic-12	Adiciones	Saldos al 31-dic-13
Software contable	4,371	21,510	25,881	5,485	31,366
Menos- Amortización acumulada	(1,877)	(11,002)	(12,879)	(2,666)	(15,545)
	<u>2,494</u>	<u>10,508</u>	<u>13,002</u>	<u>2,819</u>	<u>15,821</u>

NOTA 9. SOBREGIRO BANCARIO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, sobregiro bancario consistían en:

	2013	2012
Produbanco Cta. Cte. No. 02006062349	40,254	-

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2013	2012
Cuentas por pagar proveedores	599,860	274,653
Anticipo de clientes	9,954	5,609
Obligaciones con el IESS	20,582	9,225
Otras cuentas por pagar	14,254	51,928
	<u>644,650</u>	<u>341,415</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2013	2012
Décimo tercer sueldo	6,028	2,722
Décimo cuarto sueldo	8,338	6,746
Vacaciones	20,327	13,030
Participación trabajadores por pagar (1)	89,874	51,096
	<u>124,567</u>	<u>73,594</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 2013, la Compañía ha cancelado US\$ 51,096 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2012.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2013	2012
Otras cuentas por pagar	36,621	36,621

NOTA 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

	2013	2012
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	618,219	194,645
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	1,008,152	818,825
	<u>1,626,371</u>	<u>1,013,470</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Sobregiro bancario (Nota 9)	40,254	-
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10)	644,650	341,415
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 12)	36,621	36,621
	<u>721,525</u>	<u>378,036</u>

NOTA 14. PATRIMONIO:

Capital social- El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 está constituido por 200 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Aporte para futuras capitalizaciones- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el aporte para futuras capitalizaciones corresponde a US\$ 65,300.

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:

	2013	2012
Ganancias acumuladas		
Distribuibles	193,341	141,400
Resultados año anterior	224,462	94,482
Pago de dividendos	(98,359)	(43,041)
Ajuste contable	-	500
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	42,287	42,287
	<u>361,731</u>	<u>235,628</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 no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2013	2012
Servicios con IVA	2,165,139	1,281,979
Servicio de transporte	8,804	20,206
Venta de activo fijo	21,875	-
Ingresos por fletes	2,517,308	1,823,127
Ingresos agentes exterior	368,919	256,730
	<u>5,082,045</u>	<u>3,382,042</u>

NOTA 16. COSTOS DE OPERACIÓN:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los costos de operación comprende:

	2013	2012
Costos locales con IVA	1,008,802	661,889
Comisiones a terceros	258,177	235,208
Transporte en compras	391,931	167,782
Courier al exterior	812	790
Reembolso agentes exterior	1,493,922	1,101,607
Otros egresos	238	4
	<u>3,153,882</u>	<u>2,167,280</u>

NOTA 17. OTROS INGRESOS:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, otros ingresos comprende:

	2013	2012
Intereses financieros	2,146	5,312
Otros ingresos	18,706	13,481
	<u>20,852</u>	<u>18,793</u>

NOTA 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos de administración comprenden:

	2013	2012
Remuneraciones y beneficios sociales	242,488	200,076
Servicios básicos	9,010	7,933
Depreciación	24,774	18,389
Amortización	2,666	2,460
Participación a trabajadores	89,874	51,096
Otros gastos administrativos	310,696	201,400
	<u>679,508</u>	<u>481,354</u>

NOTA 19. GASTOS DE VENTAS:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos de venta comprenden:

	2013	2012
Remuneraciones y beneficios sociales	619,621	345,112
Otros gastos de ventas	71,634	84,858
	<u>691,255</u>	<u>429,970</u>

NOTA 20. GASTOS FINANCIEROS:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos financieros comprenden:

	2013	2012
Comisiones bancarias	4,364	2,396
Impuesto a la salida de divisas	57,199	29,396
Otros gastos financieros	7,400	895
	<u>68,963</u>	<u>32,687</u>

NOTA 21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (19 de mayo del 2014), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración en marzo 12 del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.



ASIA SHIPPING ECUADOR S.A. ASE

Ing. Flor Ma. Caicedo Torres
CONTADOR GENERAL