

1. INFORMACIÓN GENERAL

COSTALINE SHIPPING COMPANY S.A. fue constituida en Ecuador en septiembre del 2011. La actividad principal de la Compañía es la de transporte marítimo, así como: de actuar como agente marítimo de sus propias naves ó de terceros que contraten sus servicios; actuar como agente o representante de Casas Clasificadoras Internacionales de naves ó compañías ó clubes de seguro; dedicarse al avituallamiento y aprovisionamiento de naves; ejercer en el país la representación de agencias ó empresas marítimas extranjeras; la prestación de servicios y operaciones portuarias y de terminal a las naves; la prestación de servicios y operación portuaria y de terminal a la carga con recursos propios ó de terceros; los servicios de almacenamiento, depósito, transbordo, tránsito, consolidación, y desconsolidación de carga; servicio de despacho de aduana y traslado de mercadería por cualquier medio permitido por la ley; servicio de embarque y recepción de carga de importación y/o exportación y; representación y comercialización de insumos, partes y piezas para la logística en general.

En octubre 13 del 2011 se inscribió a la Cámara de Comercio de Guayaquil; en octubre 17 del 2011 se registró en la Cámara Marítima del Ecuador una publicidad por seis meses en revista informar en contraportada exterior y; en diciembre 28 del 2011 se inscribió a la Cámara Nacional de Acuicultura.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del valor razonable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.3 Efectivo - El efectivo incluye los saldos de caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.

2.4 Activos y Pasivos Financieros - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo y pasivo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

2.6.1 Cuentas por cobrar - La Compañía clasifica dentro de sus activos financieros la categoría cuentas a cobrar. Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por intereses.

2.6.2 Cuentas por pagar- La Compañía clasifica dentro de sus pasivos financieros la categoría cuentas a pagar. Estos pasivos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los gastos por intereses.

2.6.3 Deterioro de activos y pasivos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades y equipos 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. La vida útil usada en el cálculo de la depreciación de muebles y equipos de oficina es de 10 años y de los equipos de computación es de 3 años.

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

2.6.1 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 impositivos 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.

2.6.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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. Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado integral del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados integrales del período.

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado integral, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado integral, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado integral.

2.7 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos son registrados al momento que se realiza la transacción y la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o pérdida en los activos financieros.

2.8 Gastos - Los gastos se registran al costo histórico, 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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

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.

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

3.1 Valor razonable del activo financiero - Como se describe en la Nota () la Administración de la Compañía utiliza ciertos parámetros para la determinación del deterioro de los activos financieros, basados en el método del costo amortizado. Este se calcula utilizando los flujos de efectivo en días de crédito a valor presente descontados a la tasa de interés efectiva. Al 31 de diciembre del 2011, se reconoció una pérdida por ajuste a valor razonable del activo financiero de US\$().

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a valores de depositados en bancos por US\$11,007.11 el cual no genera interés.

DETALLE	SALDO AL 31-12-11
BANCOS	
Pichincha	10,974.17
Produbanco	32.94
TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	11,007.11

5. ACTIVOS FINANCIEROS: CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de activos financieros por cuentas a cobrar clientes es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-11
CLIENTES	
Marbelize S.A.	165,065.69
Madepacif S.A.	38,529.74
Manatun Cia. Ltda.	21,470.40
OHL TERCEX	14,400.00
Industrias Walltech Ecuador S.A.	11,075.56
Protropic Cia. Ltda.	10,038.70
Otros Clientes	41,355.60
TOTAL CLIENTES	301,935.69

COSTALINE SHIPPING COMPANY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(*) El detalle de antigüedad de cartera es como sigue:

DETALLE	1 - 30	30 - 60	60 - 90	+90	TOTAL
CLIENTES					
Marbelize S.A.	143,056.27	11,884.42	10,125.00	0.00	165,065.69
Madepacif S.A.	37,935.93	593.81	0.00	0.00	38,529.74
Manatun Cia. Ltda.	21,470.40	0.00	0.00	0.00	21,470.40
OHL TERCEX	1,600.00	6,400.00	6,400.00	0.00	14,400.00
Industrias Walltech Ecuador S.A.	4,483.52	6,592.04	0.00	0.00	11,075.56
Protropic Cia. Ltda.	10,038.70	0.00	0.00	0.00	10,038.70
Otros Clientes	33,910.41	5,697.43	1,747.76	0.00	41,355.60
TOTAL CLIENTES	252,495.23	31,167.70	18,272.76	0.00	301,935.69

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El resumen de propiedades y equipos es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-11
COSTO HISTÓRICO	
Equipos de Computación	12,624.56
Muebles y Enseres	7,905.00
Equipos de Comunicación	5,298.00
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-1,153.80
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	24,673.76

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(*) El detalle de existencias es como sigue:

Activos Fijos					Depreciación	Valor
Equipos de Computacion					Acumulada	Libros
Fecha	Descripcion	Cant.	P.Unit	Total	31/12/11	31/12/11
06/10/2011	Cable Red	5	14.10	70.50	5.54	64.96
06/10/2011	Desktop Mercurio	1	257.90	257.90	20.26	237.64
06/10/2011	Desktop Saturno	2	550.00	1100.00	86.39	1,013.61
06/10/2011	Desktop Super Power	5	506.75	2533.75	199.00	2,334.75
06/10/2011	Impresora Epson	1	358.95	358.95	28.19	330.76
06/10/2011	Impresora Xerox	1	598.32	598.32	46.99	551.33
06/10/2011	Laptop Hacer 3820t	2	733.34	1466.68	115.19	1,351.49
06/10/2011	Laptop Hacer 3820t	3	684.21	2052.63	161.21	1,891.42
06/10/2011	Mochilas apex	9	20.00	180.00	14.14	165.86
06/10/2011	Monitor	8	119.64	957.12	75.17	881.95
06/10/2011	Regulador	3	8.42	25.26	1.98	23.28
06/10/2011	Regulador	5	13.89	69.45	5.45	64.00
06/10/2011	Scanner	2	92.64	185.28	14.55	170.73
06/10/2011	Servidor Hp ml150g6	1	1573.70	1573.70	123.60	1,450.10
20/10/2011	Ups apc	11	58.89	647.79	42.59	605.20
20/10/2011	camaras Sony 14.1mp	2	148.19	296.38	19.49	276.89
20/10/2011	memorias sd 4 gb	2	10.43	20.86	1.37	19.49
13/10/2011	Dvd Externo	1	39.63	39.63	2.86	36.77
20/10/2011	Dvd Externo laptop	1	37.78	37.78	2.48	35.30
12/10/2011	teclado/mouse/parlante	1	13.00	13.00	0.95	12.05
20/10/2011	mouse usb	4	7.00	28.00	1.84	26.16
20/10/2011	Monitor aoc led 18.5	1	111.58	111.58	7.34	104.24
		71	5958.36	12624.56	976.59	11,647.97

COSTALINE SHIPPING COMPANY S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



Muebles de Oficina				Depreciación Acumulada	Valor Libros
Descripcion	Cant.	P.Unit	Total	31/12/11	31/12/11
05/12/2011 Escritorios en L	12	250.00	3000.00	21.37	2,978.63
05/12/2011 Escritorios Doble	1	170.00	170.00	1.21	168.79
05/12/2011 Escritorio Simple	5	130.00	650.00	4.63	645.37
05/12/2011 Sillas Gerencia	2	120.00	240.00	1.71	238.29
05/12/2011 Escritorio Gerencia	1	270.00	270.00	1.92	268.08
05/12/2011 Modular Gerencia	1	150.00	150.00	1.07	148.93
05/12/2011 Silla Gerencia	1	75.00	75.00	0.53	74.47
05/12/2011 Sillas	14	75.00	1050.00	7.48	1,042.52
05/12/2011 Archivadores	3	300.00	900.00	6.41	893.59
05/12/2011 Aereos cerrados	4	250.00	1000.00	7.12	992.88
05/12/2011 Aereos Abiertos	2	200.00	400.00	2.85	397.15
46	1,990.00		7,905.00	56.31	7,848.69

Equipos de Comunicación					
Descripcion	Cant.	P.Unit	Total		
Celulares					
06/10/2011 Blackberry	7	350.00	2,450.00	57.73	2,392.27
06/10/2011 Sansumg	10	100.00	1,000.00	23.56	976.44
08/10/2011 Telefonos Ip	10	88.00	880.00	20.25	859.75
19/10/2011 Telefonos Ip	11	88.00	968.00	19.36	948.64
38	626.00		5,298.00	120.90	5,177.10

Total de Activos Fijos **\$ 25,827.56** **\$ 1,153.80** **24,673.76**

7. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

PROVEEDORES	1 - 30	31 - 60	61 - 90	> 90	TOTAL
TRANSOCEANICA CIA. LTDA.	58,814.50	0.00	0.00	0.00	58,814.50
MEDITERRANEAN SHIPPING COMPANY	34,703.65	159.00	0.00	0.00	34,862.65
JACKSON ALBERTO PEREZ NUÑEZ	30,000.00	0.00	0.00	0.00	30,000.00
GENERAL MARINE SERVICES GEMAR S.A.	24,431.00	0.00	0.00	0.00	24,431.00
HAMBURG SUD ECUADOR S.A.	19,511.28	0.00	0.00	0.00	19,511.28
MAERSK DEL ECUADOR C.A.	13,609.00	0.00	0.00	0.00	13,609.00
OTROS PROVEEDORES	-5,065.24	14,255.77	17,684.05	0.00	26,874.58
TOTAL	176,004.19	14,414.77	17,684.05	0.00	208,103.01

8. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

9.1 Capital emitido - El capital emitido consiste de 4000 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

9. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2011 y el 31 de julio del 2012, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

10. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 31 de julio de 2012
