

AGENCIA DEL PACIFICO DELPAC S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

	Nota	2012	2011
		USD \$	USD \$
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES		61.401	83.082
Efectivo y Equivalentes	4	47.006	52.804
Activos Financieros		11.449	27.118
Clientes	5	83	83
Relacionados	6	2.443	19.127
Otras Cuentas por Cobrar	7	8.923	7.908
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	322	2.427
Activos por Impuestos Corrientes	9	2.624	733
ACTIVOS NO CORRIENTES		149.793	150.062
Mobiliarios y equipos (neto)	10	149.793	150.062

ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		30.281	30.926
Cuentas por Cobrar largo plazo	11	20.000	27.573
Otros activos no corrientes		10.281	3.353
TOTAL DE ACTIVOS		<u>241.475</u>	<u>264.070</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE		1.839	1.796
Proveedores locales	12	1.511	1.796
Otras obligaciones corrientes	13	328	-
PASIVO NO CORRIENTE		36.481	47.674
Proveedores exterior	14	10.803	21.540
Pasivo diferido	15	25.678	26.134
TOTAL DE PASIVO		<u>38.320</u>	<u>49.471</u>

PATRIMONIO NETO

21

203.155

214.600

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

241.475

264.070

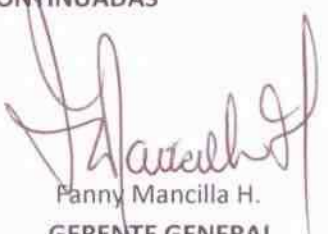

Fanny Mancilla H.
GERENTE GENERAL


Julio Roldán I.
CONTADOR


Cristina Oñate S.
JEFE ADMINISTRATIVA FINANCIERA

AGENCIA DEL PACIFICO DELPAC S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

	Nota	2012 USD \$
Ingresos Actividades Ordinarias	16	54.811
Costo de Ventas y Produccion	17	34.774
GANANCIA BRUTA		20.037
Otros Ingresos	16	2.308
Gastos Administrativos y Ventas	18	33.303
Gastos Financieros	19	1.444
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		(12.402)
15% Participación Trabajadores		-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		(12.402)
IR Causado	20	(874)
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		(13.276)


Panny Mancilla H.
GERENTE GENERAL


Julio Roldán I.
CONTADOR


Cristina Oñate S.
JEFE ADMINISTRATIVA FINANCIERA

AGENCIA DEL PACIFICO DELPAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1 - ENTIDAD INFORMANTE

La Compañía es una sociedad anónima constituida en Guayaquil - Ecuador en Febrero de 1991. Durante el 2012 y 2011, la actividad principal de la Compañía ha sido la concesión en concepto de arrendamiento de las oficinas de su propiedad, a favor de DSV-GL ECUADOR S.A., compañía subsidiaria.

La dirección registrada de la Compañía es Av. 9 de Octubre 2009 y Los Ríos Edificio El Marquez piso 9 oficinas 2 y 3.

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2012, la Compañía no poseía empleados.

La Compañía opera en Ecuador, un país que en Marzo del 2000 adoptó el dólar de E.U.A. como unidad monetaria. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de Enero a Diciembre) en los últimos cinco años:

31 de Diciembre	%
2012	4,16
2011	5,41
2010	3,33
2009	4,31
2008	8,83

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICANTES

Declaración de Cumplimiento de las NIIF para las PYMES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (en adelante NIIF para las PYMES)" emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Autorización para Publicación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 28 de Marzo del 2013; y serán presentados a la Junta General de

Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Moneda Funcional

Los estados financieros de la Compañía son presentados en Dólares de E.U.A., moneda del entorno económico principal en que la entidad opera y de curso legal en el Ecuador.

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios al cierre del año, denominados en moneda extranjera, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en esa fecha.

Las ganancias y pérdidas en cambio que resultan del pago de las transacciones y del ajuste de los activos y pasivos monetarios al cierre del año, son reconocidas en el estado de resultados del período en que se producen las diferencias en los tipos de cambio.

Activos Financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales acordados con el deudor.

Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la Compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del activo financiero menos los reembolsos del principal; más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de recuperación se amplían más allá de las condiciones de crédito normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos derivados del activo expiran o son transferidos junto con los riesgos y beneficios relacionados.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no serán recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los activos financieros de la Compañía son:

- **Efectivo**, constituidos por el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos que no generan intereses
- **Clientes y otras cuentas por cobrar**, generados principalmente por las ventas que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

Pasivos Financieros

Todos los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la Compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable menos los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del pasivo financiero menos los reembolsos del principal e intereses; y, más la acumulación de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales. El interés implícito y el interés acordado con el acreedor son registrados como gastos financieros del período en que son devengados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

Los pasivos financieros de la Compañía son:

- **Proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas**, generados principalmente por la compra de bienes y servicios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

Propiedades y Equipos

Los Terreno y Edificio se miden a su costo atribuido, representado por su valor razonable en la fecha de adopción por primera vez de las NIIF, determinado por un perito valuador independiente. Los equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Cuando un componente importante de una partida de equipo posee una vida útil distinta al de la partida, es registrado como una partida separada.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo, se generen para la Compañía. Los gastos de mantenimiento y reparación se registran en el estado de resultados del período en el que estos gastos se incurren.

El costo de las propiedades y equipos, después de deducir su valor residual estimado, se deprecia por el método de línea recta durante el período estimado de vida útil.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado del importe recuperable.

Cualquier ganancia o pérdida en la venta de un elemento de equipos se reconoce en resultados.

Deterioro del Valor de los Activos

Los activos sujetos a amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo).

Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar a las autoridades tributarias en Abril del próximo año, por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando tasas impositivas aprobadas a la fecha del balance, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los pasivos y activos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando éstas sean reversadas en los períodos futuros,

basándose en las leyes aprobadas a la fecha del balance.

El importe neto en libros de los activos por impuesto a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto de impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Las compras y los ingresos de actividades ordinarias - arriendos son transacciones gravadas con tarifa 12% de impuesto al valor agregado (IVA).

Los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el importe del IVA, el que es considerado crédito tributario y deducido del IVA cobrado en las ventas.

Provisiones y Contingencias

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable. Las pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la Compañía. La Compañía no registra dentro del balance general los pasivos contingentes pero informa de su existencia en las notas a los estados financieros.

Capital Social

Las acciones ordinarias emitidas por la Compañía son registradas a su valor nominal que es igual al valor de la transacción, y clasificadas en la cuenta Capital Social dentro del **Patrimonio**

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias son reconocidos en la cuenta de utilidades retenidas como una deducción del patrimonio.

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser utilizada para absorber pérdidas de operaciones o capitalizada.

Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos en efectivo a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la junta de accionistas.

Resultados Adopción por Primera Vez de NIIF

Representa una subcuenta de la cuenta "Utilidades Retenidas (Déficit Acumulado)", creada por disposición de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF a la fecha de transición, esto es al 1 de Enero del 2011.

El saldo acreedor de esta subcuenta sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

El saldo deudor de esta subcuenta podrá ser absorbido por las utilidades retenidas y la utilidad neta del último ejercicio económico concluido, si la hubiere.

Ingresos de Actividades Ordinarias - Arriendos

Los ingresos por arrendamientos de oficinas son reconocidos en resultados a través del método lineal durante el período de arrendamiento.

Juicios y Estimaciones Contables Significativas

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia realice juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos.

La incertidumbre inherente de tales juicios y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos y pasivos afectados.

La Compañía ha basado sus juicios y estimaciones considerando la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el

mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en el período en que ellos ocurren.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

- **Provisión para cuentas incobrables**, determinada en base a una evaluación individual y colectiva de las cuentas por cobrar a clientes, de las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. La pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El incremento de la provisión para cuentas incobrables es registrado en resultados.
- **Vida útil de propiedades, planta y equipos**, determinada en base a una evaluación individual del período durante el cual se espera utilizar el activo o los componentes principales del mismo, el deterioro físico esperado y la obsolescencia técnica proyectada. Las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

Activos Depreciables	Años
Edificios	40
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

- **Valor residual de propiedades, planta y equipos**, determinado en base a una estimación del precio de venta que la Compañía obtendrá de la disposición del activo, cuando éste tenga la edad y la condición esperada al final de su vida útil, menos los gastos estimados necesarios para hacer la venta.
- **Impuestos**, determinados en base a las interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. La Gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras; y para ciertas decisiones ha recurrido al asesoramiento de consultores tributarios. Sin embargo, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, lo que pudiera generar ajustes por impuestos en el futuro.
- **Provisiones**, determinadas en base a la mejor estimación hecha con la información disponible a la fecha del balance, de los importes que serán necesarios desembolsar en el

futuro por una obligación presente.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del balance y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros.

Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance, son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

NOTA 3 - ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF

La Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, del 11 de Octubre del 2011.

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF para las PYMES. Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La Compañía ha re-expresado los estados financieros 2011 (período de transición) y el balance de apertura al 1 de Enero del 2011 (fecha de transición) conforme a las NIIF, para propósitos de comparación con los estados financieros 2012

Conciliación del Patrimonio NEC con el Patrimonio NIIF para las PYMES

La conciliación del patrimonio de la Compañía bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

	31 de Diciembre del 2011	1 de Enero del 2011
Patrimonio según NEC	116.018	129,815
Corrección de error		
Gasto de impuesto a la renta causado 2010	(4,576)	(4,576)
Gasto de impuesto a la renta causado 2011	(942)	-
	(5,518)	(4,576)
Ajustes de NIIF para las PYMES		
Incremento de terreno y edificio por su medición a costo atribuido según su valor razonable determinado por un perito independiente	132,948	132,948
Gasto de depreciación del costo atribuido de edificio	(2,713)	-
Pasivo por impuesto a la renta diferido sobre las diferencias temporarias imponibles generadas por la medición de edificio a costo atribuido	(26,135)	(26,429)
	104,100	106,519
Patrimonio según NIIF para las PYMES	214,600	231,758

Conciliación de la Pérdida Neta NEC con la Pérdida Neta NIIF para las PYMES

La conciliación de la pérdida neta bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

	2011
Pérdida neta según NEC	(13,797)
Corrección de error	
Gasto de impuesto a la renta causado 2011	(942)
Ajustes de NIIF para las PYMES	-
Gasto de depreciación del costo atribuido de edificio	(2,713)

Pérdida neta según NIIF para las PYMES

(17,452)

Estados de Flujos de Efectivo

La transición a las NIIF no tuvo un efecto significativo en la presentación del estado de flujo de efectivo

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES	2012	2011
Caja Chica	375	250
Bancos	46.632	52.554
Saldo al 31 Diciembre	47.006	52.804

La compañía mantiene dos cuentas corrientes para el manejo de sus operaciones, la primera en el Banco del Pacífico y la segunda en el Banco del Pichincha.

NOTA 5 - CLIENTES	2012	2011
CASTELBLANCO & ASOCIADOS	83	83
Saldo al 31 Diciembre	83	83

Corresponde a la facturación del mes de Diciembre por el alquiler del parqueo, propiedad de DELPAC S.A. ubicado en el subterráneo del Edificio El Marquez, oportunamente cobrado en Enero de año siguiente.

NOTA 6 - RELACIONADOS	2012	2011
DSV GL ECUADOR S.A.	2.443	19.127
Saldo al 31 Diciembre	2.443	19.127

Al cierre del 31 de Diciembre 2012, DELPAC S.A. accionista con el 99.99% de las acciones de DSV GL ECUADOR S.A. pudo recuperar del mismo, dos préstamos de \$10,000.00 cada uno, el primero realizado el 09 de Junio del 2010 y el ultimo el 28 de Junio del 2010, con sus respectivos intereses, quedando un saldo del ultimo por \$ 860.24 (capital más intereses) y la factura por el cobro del alquiler a esta misma.

NOTA 7 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2012	2011
OTROS VARIOS	8.923	7.908
Saldo al 31 Diciembre	8.923	7.908

NOTA 8 - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2012	2011
ANTICIPO A PROVEEDORES	-	1.886
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS	322	365
SUSCRIPCION PAGADA POR ANTICIPADOS	-	98
OTROS PAGOS ANTICIPADOS	-	78
Saldo al 31 Diciembre	322	2.427

Los saldos al 31 de Diciembre 2011, fueron liquidados en el transcurso del 2012, quedando finalmente una proporción del seguro del Nissan Pathfinder a liquidarse finalmente en marzo del 2013.

NOTA 9 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2012	2011
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA CIA (IVA)	171	-
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA CIA (FTE)	2.453	733
Saldo al 31 Diciembre	2.624	733

Al 31 de Diciembre 2012 quedo un saldo a nuestro favor por concepto de IVA por USD 170,77 el mismo que se liquidó en Enero 2013. Por el concepto de Retención en la Fuente, su saldo fue acumulado con el del 2012, dado que no tuvo valor a cancelar por concepto de impuesto a la renta causado.

NOTA 10 - MOBILIARIOS Y EQUIPOS

	COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	VALOR NETO 2012	VALOR NETO 2011
TERRENOS	12.818	-	12.818	12.818
EDIFICIOS	140.416	(5.425)	134.990	116.641
MUEBLES Y ENSERES	10.887	(10.838)	49	9.991
MAQUINARIA Y EQUIPOS	8.678	(7.090)	1.588	6.528
EQUIPO COMPUTACION	5.111	(4.762)	348	4.085

Saldo al 31 Diciembre	177.909	(28.116)	149.793	150.062
-----------------------	---------	----------	---------	---------

NOTA 11 - ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	2012	2011
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	(*) 2.000	2.000
DSV GL ECUADOR S.A.	20.000	22.443
CUENTAS POR PAGAR	6.930	5.130
GARANTIAS POR RECUPERAR	1.351	1.353
Saldo al 31 Diciembre	30.281	30.926

(*) Corresponde a la porción del capital que mantiene con DSV GL ECUADOR S.A. la misma que corresponde un 99.99%

NOTA 12 - PROVEEDORES LOCALES	2012	2011
BMI IGUALAS MEDICAS S.A.	1.511	1.240
VARIOS LOCALES	-	556
Saldo al 31 Diciembre	1.511	1.796

El saldo al 31 de Diciembre 2012, corresponde al valor por cancelar del seguro médico privado, de la Gerente General Sra. Fanny Mancilla.

NOTA 13 - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2012	2011
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	328	-
Saldo al 31 Diciembre	328	-

Corresponde a las retenciones en la fuente efectuadas por la Compañía, canceladas en el mes de Enero 2013.

NOTA 14 - PROVEEDORES EXTERIOR	2012	2011
INTRANS TRADING INC.	10.803	21.540
Saldo al 31 Diciembre	10.803	21.540

La disminución de USD 10,737 corresponde al abono de capital e intereses, realizado por el proveedor, del préstamo que nos realizaron con fecha 17 Febrero 2010. El saldo que refleja a finales del 2012, corresponde al saldo del capital e intereses a ser cancelados en el 2013.

NOTA 15 - PASIVO DIFERIDO	2012	2011
PASIVO DIFERIDO	25.678	26.134
Saldo al 31 Diciembre	25.678	26.134

El pasivo diferido en mención, fue causado por el efecto tributario del superávit ocasionado por el registro del Terreno y Edificios, según evaluación del Perito.

NOTA 16 - INGRESOS	2012	2011
ALQUILER OFICINAS Y MOBILIARIOS	18.000	38.266
ALQUILER PARQUEO	960	960
INTERESES PRESTAMOS LOCALES	1.945	4.612
OTROS INGRESOS ACTIVIDADES EXPORTACION	35.851	-
OTRAS RENTAS	363	-
Saldo al 31 Diciembre	57.119	43.837

Agencia del Pacifico DELPAC S.A. registra como sus ingresos tarifa 12% el alquiler de sus oficinas y mobiliarios, en el 2011 este alquiler lo realizaba CMA CMG ECUADOR S.A. y en el 2012 a DSV GL ECUADOR S.A., adicional a esto el alquiler de su parqueo a CASTELBLANCO & ASOCIADOS.

Como tarifa 0% factura los intereses por préstamo local a DSV GL ECUADOR S.A. al término del 2012, quedan pendientes aún dos préstamos por USD 10,000.00 cada uno.

A principios del 2012, con el afán de iniciar - buscar operaciones nuevas que pueda manejar la compañía, se tuvo una alianza de negocios con ANDESOCLEAN S.A. en Chile, para la distribución y venta del material Flexitanks en el mercado local, para lo cual en noviembre se obtuvieron los dos primeros embarques de esta operación.

NOTA 17 - COSTOS DE VENTA	2012	2011
COSTOS OPERACIONES IMPORTACION	4.859	-
COSTOS OPERACIONES EXPORTACION	29.915	-
Saldo al 31 Diciembre	34.774	-

Costos relacionados netamente, a las operaciones con los FLEXITANKS.

NOTA 18 - GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	2012	2011
GASTOS ADMINISTRATIVOS	29.601	51.888
DEPRECIACIONES	4.576	6.169
Saldo al 31 Diciembre	34.177	58.057

Gastos correspondientes al mantenimiento de las oficinas, depreciaciones de los activos y asesorías contables, la Compañía al término del 2012, no registro gasto por salarios o aportaciones dado que no mantenía empleados.

NOTA 19 - GASTOS FINANCIEROS	2012	2011
INTERESES	803	2.963
COMISIONES BANCARIOS	641	270
Saldo al 31 Diciembre	1.444	3.233

Corresponde principalmente a los gastos incurridos por los intereses en el préstamo del exterior y comisiones / gastos bancarios.

NOTA 20 - SITUACION TRIBUTARIA	2012
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(12.402)
MENOS: 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-
MAS: GASTOS NO DEDUCIBLES	4.013
BASE IMPONIBLE PARA IR	(8.388)
ANTICIPO CALCULADO	874
IR CAUSADO	874

Luego de la revisión tributaria de la Compañía, se determinó como IR causado por el 2012 USD 874 el mismo que fue descontado del anticipo cancelado en los meses de Junio y Agosto 2012.

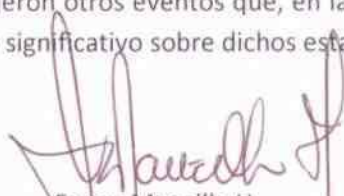
NOTA 21 - CAPITAL SOCIAL		2012
ACCIONISTAS	NUMERO DE ACCIONES	%
NAVIERA CENTROMAR S.A.	1	0,05%
UNIBULK N.V.	53.999	99,95%
TOTAL	54.000	100%

Según resolución No. SC.SG.DRS.G.09.02 dictada el siete de septiembre del dos mil nueve, se expidió un instructivo sobre información y documentos que deben las Compañías que cuenten con sociedades extranjeras en calidad de socios o accionistas, determinando la clase de información y la periodicidad de su presentación a la Superintendencia de Compañías, la cual fue reformada mediante resolución No. SC.SG.G.09.03 publicada en el registro oficial No. 66, reformando básicamente el ámbito de aplicación y la información específica que deben presentar las Compañías.

La Compañía ha presentado toda la información referente a sus accionistas del exterior a la Superintendencia de Compañías de acuerdo a lo requerido por este Organismo de Control.

NOTA 22 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y a la fecha de estas notas 28 de marzo del 2013, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieron tener efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelados en los mismos.



Fanny Mancilla H.
GERENTE GENERAL



Julio Roldán I.
CONTADOR



Cristina Oñate S.
JEFE ADMINISTRATIVA FINANCIERA