

AGENCIA DEL PACIFICO DELPAC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

	Nota	2013 USD \$	2012 USD \$
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES		1.245.861	61.401
Efectivo y Equivalentes	3	692.942	47.006
Activos Financieros		436.796	11.449
Mantenidos al Vencimiento	4	30.000	-
Clientes	5	138.084	83
Relacionados	6	1.344	2.443
Otras Cuentas por Cobrar	7	267.368	8.923
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	99.478	322
Activos por Impuestos Corrientes	9	16.646	2.624
ACTIVOS NO CORRIENTES		305.124	149.793
Mobiliarios y equipos (neto)	10	305.124	149.793
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		11.116	30.281
Activos Financieros no corrientes			
Doc. y Cuentas por Cobrar	11	6.930	20.000
Otros activos no corrientes		4.186	10.281
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1.562.101</u>	<u>241.475</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE		655.211	1.839
Cuentas y Documentos por pagar	12	36.840	1.511
Proveedores locales		6.780	1.511
Proveedores del exterior		30.060	-
Obligaciones con Instituciones Finan	13	29.744	-
Locales		29.744	-
Provisiones	14	232.606	-
Proveedores locales		31.695	-
Proveedores del exterior		200.911	-
Otras obligaciones corrientes	15	31.620	328
Anticipo de Clientes	16	2.765	-
Otros pasivos Corrientes	17	321.636	-
PASIVO NO CORRIENTE		579.630	36.481
Cuentas por Pagar Diversas	18	550.790	10.803
Proveedores locales		539.987	-

Proveedores exterior		10.803	10.803
Provisiones por Beneficios a Emplea	19	3.755	-
Pasivo diferido	20	25.085	25.678
TOTAL DE PASIVO		<u>1.234.841</u>	<u>38.320</u>
PATRIMONIO NETO	26 - 27	<u>327.260</u>	<u>203.155</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.562.101</u>	<u>241.475</u>



Sra. Fanny Mancilla
Gerente General



Cristina Oñate
Contador General

AGENCIA DEL PACIFICO DELPAC S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

	Nota	2013 USD \$	2012 USD \$
Ingresos Actividades Ordinarias	21	833.667	54.811
Costo de Ventas y Produccion	22	325.874	34.774
GANANCIA BRUTA		507.793	20.037
Otros Ingresos	21	27.848	2.308
Gastos Administrativos y Ventas	23	675.741	33.303
Gastos Financieros	24	5.703	1.444
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	25	(145.803)	(12.402)
15% Participación Trabajadores		-	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		(145.803)	(12.402)
IR Causado	25	(1.685)	(874)
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	25	(147.488)	(13.276)


 Sra. Fanny Mancilla
 Gerente General


 Cristina Oñate
 Contador General

AGENCIA DEL PACIFICO DELPAC S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre 2013 y 2012

	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO	
	CAPITAL Nota 28	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA META DEL EJERCICIO		(-) PERDIDA META DEL EJERCICIO
Saldo al 31 Diciembre 2012	54.000	2.000	-	14.709	(17.452)	107.269	55.904	-	(13.276)	203.155
Cambios del Año en el Patrimonio										
Aumento (disminución) de capital social	271.000	-	-	-	-	593	-	-	(147.488)	124.105
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	-	-	-	-	593	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	-	-	(147.488)	-
Saldo al 31 Diciembre 2013	325.000	2.000	-	14.709	(17.452)	107.863	55.904	-	(160.764)	327.260


 Sra. Fanny Mancilla
 Gerente General


 Cristina Ojate
 Contador General

AGENCIA DEL PACIFICO DELPAC S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre 2013 y 2012

	2013	2012
	US\$	US\$
Utilidad neta del ejercicio antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta	(145.803)	(13.276)
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	19.727	(2.468)
Ajustes por gastos por valor neto de realización		
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		
Ajustes por gastos en provisiones	3.755	
Ajuste por participaciones no controladoras		
Ajuste por pagos basados en acciones		
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(1.685)	
Ajustes por gasto por participación trabajadores		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(44.022)	
Venta de propiedad, planta y equipo		
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(376.182)	20.113
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(99.156)	
(Incremento) disminución en inventarios		
(Incremento) disminución en otros activos		(322)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(10.695)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	291.189	
Incremento (disminución) en beneficios empleados		
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		
Incremento (disminución) en otros pasivos		
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(352.176)	(6.647)



Sra. Fanny Mancilla
Gerente General



Cristina Oñate
Contador General

AGENCIA DEL PACIFICO DELPAC S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre 2013 y 2012

	2013	2012
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	485.333	59.916
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	(30.000)	
Otros cobros por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(846.536)	(65.119)
Pagos a y por cuenta de los empleados		
Otros pagos por actividades de operación		
Intereses pagados	(5.703)	(1.444)
Impuestos a las ganancias pagados	(1.685)	
Otras salidas de efectivo	46.415	
Efectivo proveniente de las actividades de operación	(352.176)	(6.647)
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo procedente (usado) en la negociacion de participaciones no controladoras		
Otros cobros (pagos) por la negociación de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
Importes usados en la negociacion de propiedades, planta y equipo	(175.058)	(2.281)
Importes procedente (usado) de otros activos a largo plazo		
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
Anticipos de efectivo efectuados a terceros		
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		
Pagos (cobros) derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		
Dividendos recibidos		
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(175.058)	(2.281)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte en efectivo por aumento de capital	271.000	
Financiamiento por emisión de títulos valores		
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
Financiación por préstamos a largo plazo	29.744	
Incremento préstamos		
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
Intereses recibidos		
Otras salidas de efectivo	872.426	3.130
Efectivo usado en actividades de financiamiento	1.173.170	3.130
(Reducción) Aumento del efectivo y sus equivalentes	645.936	(5.798)
Efectivo al inicio del año	47.006	52.804
Efectivo al final del año	692.942	47.006



Sra. Fanny Mancilla
Gerente General



Cristina Oñate
Contador General

AGENCIA DEL PACIFICO DELPAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 1 - ENTIDAD INFORMANTE

La Compañía es una sociedad anónima constituida en Guayaquil - Ecuador en Febrero de 1991. Hasta Abril del 2013, la actividad principal de la Compañía fue la concesión en concepto de arrendamiento de las oficinas de su propiedad, a favor de DSV-GL ECUADOR S.A., compañía subsidiaria.

Luego tras la negociación y nominación del agenciamiento de la línea COSCO CONTAINERS LINES CO. LRD. (Empresa China ubicada en el quinto lugar del ranking mundial de Líneas Navieras), el 01 de Mayo firmo oficialmente un contrato con COSCO Panama Maritime S.A. (Sucursal representante en Sur América) donde nombraba a AGENCIA DEL PACIFICO DELPAC S.A. su agente exclusivo en Ecuador, por un año, contrato que se iría renovando según calificación mensual por KPI.

El servicio SWA2, que es el que se iniciaba en Ecuador donde lo operarían sus 4 socios: Evergreen, PIL, Wan Hai y COSCO), iniciaría con un servicio semanal, donde participaríamos en un espacio de estas naves colocando contenedores de exportación y atendiendo contenedores de importación.

Este escenario, creo la necesidad en los Directivos de la Compañía, en invertir en mobiliarios, equipos, sistemas y contratación de personal, al término del 2013 fueron contratados con todos los beneficios de ley 16 personas.

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

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:

<u>31 de Diciembre</u>	<u>%</u>
2013	3,97
2012	4,16
2011	5,41
2010	3,33
2009	4,31

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 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 28 de Marzo del 2013; y por la Junta General de Accionistas el 2 de abril de 2014. En opinión de la Gerencia y de la Junta General 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 periodos 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 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. Los 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

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:

<u>Activos Depreciables</u>	<u>Años</u>
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 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES	2013	2012
Caja Chica (1)	600	375
Caja Custodia – Garantía (2)	391.500	-
Caja Transitoria (3)	68.400	-
Bancos (4)	232.442	46.632
Saldo al 31 Diciembre	692.942	47.006

(1) Con relación a la caja chica, esta tuvo que dividirse en una operacional \$ 200 – Administrativa \$ 400, la primera para uso exclusivo del departamento de operaciones y la segunda para uso interno de los demás departamentos.

(2) La Caja Custodia- Garantía, corresponde a los cheques que se mantienen sin depósito bajo la supervisión de la Liquidadora de Buques/Garantías. Según la notificación del departamento comercial, se designa cuáles son los clientes que tienen el beneficio del no depósito de los cheques por garantía.

(3) La Caja Transitoria, es netamente una cuenta de reposo, donde se reciben los pagos que serán depositados al día siguiente.

(4) Bajo la necesidad, de tener clasificado los bancos por concepto de uso de fondos, se abrieron dos cuentas adicionales en el Banco Pichincha, según detalle a continuación:

Banco	Tipo	No. Cuenta	Clasificación
Banco Pichincha	Corriente	2100029740	Fletes Cosco – Exclusiva
Banco Pichincha	Corriente	2100035187	Reembolsos Cosco - Exclusiva
Banco Pichincha	Corriente	3491393204	Pagos Locales
Banco Pichincha	Ahorro Futuro	2200620594	Para ahorros de la compañía
Banco Pacifico	Corriente	'02803992	Pagos Locales

NOTA 4 - MANTENIDOS AL VENCIMIENTO

2013

2012

De 181 A 360 Días	10.000	-
De Mas De 360 Días	20.000	-
Saldo al 31 Diciembre	30.000	-

En el año 2013 la Compañía consignó USD 30,000 en el Banco Pichincha correspondiente a dos certificados, los mismos que se muestran a continuación

No.	Banco	Tipo	Monto	Días plazo	Fecha Vcto.
1	Pichincha	Depósito a Plazo Fijo	10.000	365	27 de mayo de 2014
2	Pichincha	Depósito a Plazo Fijo	20.000	433	30 de abril de 2014

El certificado de depósito por \$ 10,000 fue cedido a Confianza Compañías de Seguros y Rea Seguros S.A. quien emitiría un seguro de Fianza Legal a la Autoridad Portuaria de Guayaquil, para garantizar el cumplimiento del Pago de Tasas Portuarias y/o posibles multas impuestas a las naves agenciadas de acuerdo al volumen de cargas que estas generen, la segunda por \$ 20,000 fue utilizada para respaldar una garantía bancaria a favor de la Subsecretaría de Puertos y Transporte Marítimo y Fluvial, que garantizaba los servicios prestados por esta institución, Capitanías de Puerto o SuperIntendencias de Terminales Petroleros o multas impuestas a las naves agenciadas.

NOTA 5 – CLIENTES	2013	2012
Locales (1)	130.668	83
Exterior (2)	7.416	-
Saldo al 31 Diciembre	138.084	83

(1) El 95% de los clientes captados y referidos son locales, estos pueden ser exportadores, consolidadores de carga u otros, el servicio que se le factura son los cargos locales dependiendo si es una importación o exportación, las tarifas son revisadas entre COSCO y DELPAC.

(2) El 5% corresponde a ANDESOCÉAN S.A. compañía Chilena que nos vendió los flexitanks, la factura que aún está pendiente de cobro se debe a una reparación de un contenedor estropeado, la misma que aún se encuentra en negociación.

NOTA 6 – RELACIONADOS	2013	2012
DSV GL ECUADOR S.A.	1.344	2.443
Saldo al 31 Diciembre	1.344	2.443

La relación transaccional entre DELPAC S.A. y DSV GL ECUADOR S.A. durante estos últimos dos años, se ha basado únicamente en el cobro del alquiler, intereses en préstamos. A inicios de mayo del 2013, ya cuando se oficializo el inicio de las actividades de DELPAC S.A., por tal motivo se decidió compartir sus oficinas, por lo que el rubro del alquiler a DSV GL ECUADOR S.A. disminuyó, pero los gastos de agua, luz, expensas fueron compartidos según el porcentaje de ocupación de espacios.

NOTA 7 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2013	2012
Otros Varios (1)	15.481	8.923
Armadores Coscon Panamá (2)	250.687	-
Armadores Cosco Xíamen (3)	1.200	-
Saldo al 31 Diciembre	267.368	8.923

(1) Dentro del rubro otros varios, se encuentran los intereses por cobrar generados por las pólizas de depósito a plazo, que serán recuperadas a su vencimiento, entre otros. (Ver nota No. 4).

(2) Las otras cuentas por cobrar de los Armadores Coscon Panama, corresponde a las liquidaciones de los buques atendidos, específicamente para ellos, todos los rubros por la atención a sus buques, es decir, pago de tasas portuarias, pagos a Autoridades que comprenden la APG, Inocar, Capitanía, Policía Nacional, Sanidad Marítima, Contecon (uso de muelles, estibadores), Ecuastibas

(remolcadores), Ecuadorian Pilot (pilotaje dentro del golfo de Guayaquil), son asumidos por DELPAC S.A. y reportados a la línea para devolución dentro de los próximos 45 días.

(3) Las otras cuentas por cobrar de los Armadores Cosco Xíamen, son aquellos buques que no pertenecen al servicio SWA2, extemporáneos de carga suelta, el tratamiento con ellos se da bajo un anticipo que nos entregan según la cotización que le enviamos, y cuando el buque ser retira liquidamos sus rubros contra el anticipo y la diferencia es cobrada.

NOTA 8 - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2013	2012
Anticipo A Proveedores (1)	90.295	-
Seguros Pagados Por Anticipados (2)	6.775	322
Suscripción Pagada Por Anticipados	-	-
Otros Pagos Anticipados	2.408	-
Saldo al 31 Diciembre	99.478	322

(1) Dentro del rubro anticipo proveedores, las principales transacciones se dieron con los anticipos entregados a la COSCO por el concepto de sus comisiones, se quedaran en la cuenta hasta que ellos envíen su factura original.

(2) El incremento de la cuenta Seguros Pagados por anticipado, se da luego de la contratación de los seguros por la compra de los vehículos de la compañía, y la contratación del seguro ITIC, seguro especial para el negocio de agenciamiento.

NOTA 9 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2013	2012
Crédito Tributario A Favor De La Cia (Iva)	2.654	171
Crédito Tributario A Favor De La Cía. (Fte)	13.992	2.453
Saldo al 31 Diciembre	16.646	2.624

Al 31 de Diciembre 2013 quedo un saldo a nuestro favor por concepto de IVA por USD 2,654.30 el mismo que se liquidó en Enero 2014. Por el concepto de Retención en la Fuente, su saldo fue considerado para el descuento de pago mínimo, determinado por el anticipo de impuesto a la renta, dado que bajo la liquidación de Impuesto a la Renta no tuvo valor a cancelar.

NOTA 10 - MOBILIARIOS Y EQUIPOS

	COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	VALOR NETO 2013	VALOR NETO 2012
Terrenos	12.818	-	12.818	12.818
Edificios	140.416	(8.138)	132.278	134.990
Instalaciones	31.102	(1.806)	29.296	-
Muebles Y Enseres	49.609	(13.263)	36.345	49
Maquinaria Y Equipos	26.780	(8.339)	18.441	1.588
Equipo Computación	53.457	(12.275)	41.182	348
Vehículo	38.786	(4.021)	34.764	-
Saldo al 31 Diciembre	352.967	(47.843)	305.124	149.793

Al 31 de Diciembre 2013 las Propiedades, Planta y Equipo de la Compañía incrementaron en más de un 100% con relación al 31 de Diciembre 2012, esto se debe a la inversión que se realizó en *adecuación de las instalaciones de la oficina y compra de mobiliarios* por el inicio de la nueva actividad de DELPAC S.A.

NOTA 11 - ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

	2013	2012
Inversiones Subsidiarias	(*) 2.000	2.000
Dsv Gl Ecuador S.A.	-	20.000
Cuentas Por Pagar	6.930	6.930
Garantías Por Recuperar	2.186	1.351
Saldo al 31 Diciembre	11.116	30.281

(*) Corresponde a la porción del capital que mantiene con DSV GL ECUADOR S.A. la misma que corresponde un 0.01%

NOTA 12 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2013	2012
Locales	6.780	1.511
Exterior	30.060	-
Saldo al 31 Diciembre	36.840	1.511

Al 31 de Diciembre 2013, el 82% de las cuentas por pagar de la Compañía pertenecían al exterior corresponden a ANDESOCLEAN S.A. por un monto de \$ 27,060 por la compra de 30 flexitanks y el cobro de unas devoluciones de trincas, por el lado de MULTIMAR S.A. por un monto de \$ 3,000 última cuota por el asesoramiento en la búsqueda de agenciamiento para DELPAC S.A.

NOTA 13 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2013	2012
Locales	29.744	-
Exterior	-	-
Saldo al 31 Diciembre	29.744	-

Durante el 2013, la compañía realizó dos préstamos con Banco Pichincha, para la compra de dos vehículos que serían usados uno para el departamento operativo y el otro para el departamento comercial:

Detalle Préstamos				
Banco	Fecha préstamo	Monto	Meses plazo	Tasa interés
Pichincha	31 de mayo de 2013	10.000	18	11.20% anual
Pichincha	01 de Julio de 2013	20.000	18	11.20% anual

Con el primer préstamo la compañía adquirió un vehículo Gran Vitara; el mismo que se prendó para adquirir el segundo préstamo y adquirir el segundo vehículo Nissan Tiida.

El saldo que presenta la cuenta al 31 de Diciembre 2013, es lo que le resta por capital e intereses a ser liquidados ambos en el 2014.

NOTA 14 - PROVISIONES	2013	2012
Locales	31.695	-
Exterior	200.911	-
Saldo al 31 Diciembre	232.606	-

Durante el 2013, se ha utilizado las cuentas provisiones para el registro de valores que no han sido liquidados con una factura, y adicional las cuentas por pagar que tiene COSCO ante sus proveedores, los mismos que al DELPAC S.A. ser su agente exclusivo, le manejamos y controlamos el crédito.

NOTA 15 - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2013	2012
Con La Administración Tributaria (1)	11.452	328
Con El less (2)	6.163	-
Por Beneficios De Ley A Empleados (3)	14.005	-
Saldo al 31 Diciembre	31.620	328

(1) Con la Administración Tributaria, corresponden a las retenciones en la fuente efectuadas por la Compañía, canceladas al SRI en el mes de Enero 2014.

(2) Con el IESS, corresponden a las planillas del mes de Diciembre junto con la de los préstamos quirografarios, así mismo liquidados en el mes de Enero 2014.

(3) Por beneficios de ley a empleados, corresponden a las provisiones por décimo tercero, décimo cuarto y vacaciones.

NOTA 16 - ANTICIPO DE CLIENTES	2013	2012
Anticipo De Clientes	2.765	-
Saldo al 31 Diciembre	2.765	-

NOTA 17 - OTROS PASIVOS CORRIENTES	2013	2012
Flete Y Thc Por Remesar	264.510	-
Demoraje Por Remesar	27.600	-
Anticipo Armadores Coscon	(8.212)	-
Anticipo Armadores Cosco Xiamen	37.739	-
Saldo al 31 Diciembre	321.636	-

Al 31 de Diciembre del 2013, en la cuenta otros pasivos corrientes se encuentran registrados todos los saldos que DELPAC S.A. debe remesar a la línea por conceptos de fletes, THC y demorajes. Adicional, todos los saldos que se van liquidando de los buques hasta tener el valor final que se debe cobrar a la línea, donde luego pasa a la cuenta Armadores por liquidar.

NOTA 18 - CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	2013	2012
Locales	539.987	-
Exterior	10.803	10.803
Saldo al 31 Diciembre	550.790	10.803

En la cuenta por pagar diversas locales, se encuentra registrado al 31 de Diciembre 2013, todos las garantías que los clientes han entregado para respaldar el manejo de los contenedores de COSCO, estos valores son devueltos a los clientes, una vez hayan entregado la unidad al patio de vacíos, y este se encuentre sin ninguna novedad.

NOTA 19 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	2013	2012
Jubilación Patronal	3.115	-
Desahucio	640	-
Saldo al 31 Diciembre	3.755	-

Al 31 de Diciembre del 2013, bajo el informe del Actuario se registraron los saldos correspondientes a Jubilación Patronal y Desahucio.

NOTA 20 - PASIVO DIFERIDO	2013	2012
Pasivo Diferido	25.085	25.678
Saldo al 31 Diciembre	25.085	25.678

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 21 - INGRESOS	2013	2012
Alquiler Oficinas Y Mobiliarios	16.000	18.000
Alquiler Parqueo	520	960
Ingresos Por Agenciamiento Coscon	685.992	-
Ingresos Por Buques Cargueros	32.030	-
Intereses Prestamos Locales	1.473	1.945
Otros Ingresos Actividades Exportación	107.391	35.851
Otras Rentas	26.375	363
(-) Descuento En Ventas	(8.266)	-
Saldo al 31 Diciembre	861.515	57.119

Los ingresos corresponden a:

Ingresos Actividades Ordinarias	833.667
Otros Ingresos	27.848
Total Ingresos	861.515

Agencia del Pacifico DELPAC S.A. ha culminado el 2013, con el 82% de sus ingresos referenciados al agenciamiento de COSCO (buques/contenedores) y COSCON (buques cargueros), dentro de estos ingresos están las tarifas negociadas por importación y exportación.

En segundo lugar, y con un 12% del total de los ingresos referenciados a la venta del total de los Flexitanks en las cinco exportaciones varias, adicional de la venta a DSV GL ECUADOR S.A. de los últimos 30 Flexitanks endosando este negocio a su compañía hermana.

El porcentaje restante, corresponde a otros ingresos varios relacionados al alquiler de sus oficinas a DSV GL ECUADOR S.A., entre otros.

NOTA 22 - COSTOS DE VENTA	2013	2012
<i>Costos Operaciones Importación</i>	58.334	4.859
<i>Costos Operaciones Exportación</i>	61.112	29.915
<i>Costos Por Actividades De Contenedor</i>	6.267	-
<i>Costo Por Agenciamiento Coscon</i>	197.760	
<i>Otros Varios Por Agenciamiento</i>	2.401	
Saldo al 31 Diciembre	325.874	34.774

Durante el 2013, adicional a las cinco exportaciones de Flexitank, en el mes de Junio, ANDESOCLEAN nos vendió 30 unidades de Flexitanks, los mismos fueron registrados en la cuenta *COSTO OPERACIONES IMPORTACION*.

El 61% de los costos de DELPAC S.A. corresponden al rubro *COSTO POR AGENCIAMIENTO*, esta comisión se la calcula en base a varios porcentajes de movimientos de carga, según está estipulado en el contrato.

NOTA 23 - GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	2013	2012
<i>Gastos Administrativos</i>	525.898	28.727
<i>Gastos Ventas</i>	130.917	-
<i>Depreciaciones</i>	18.926	4.576
Saldo al 31 Diciembre	675.741	33.303

Al 31 de Diciembre del 2013, se observa un gasto administrativo y de ventas inflado con relación al 2012, esto se debe principalmente a los gastos por sueldos, beneficios sociales por la contratación del nuevo personal, que no tenía en el 2012, adicional a los rubros por mantenimiento de oficinas, consumos de agua, luz, teléfonos, combustibles de los vehículos, entre otros.

Con relación a las depreciaciones, al igual que el comentario anterior, al término del 2013 el Directorio invirtió en nuevos equipos, muebles, entre otros correspondientes a activos fijos.

NOTA 24 - GASTOS FINANCIEROS	2013	2012
<i>Intereses</i>	2.321	803
<i>Comisiones Bancarios</i>	3.382	641
Saldo al 31 Diciembre	5.703	1.444

Corresponde principalmente a los gastos incurridos por los intereses en los préstamos por la adquisición de los vehículos, comisiones por pagos al exterior por las remesas y gastos bancarios varios.

NOTA 25 - SITUACION TRIBUTARIA	2013
Utilidad (Pérdida) Del Ejercicio	(145.803)
Menos: 15% Participación Trabajadores	-
Más: Gastos No Deducibles	21.549
Menos: Deducción Por Incremento Neto De Empleados	(225.378)
Base Imponible Para Ir	(349.633)
Anticipo Calculado	10.640
Ir Causado	1.685

Luego de la revisión tributaria de la Compañía, y al tener un resultado final en pérdida, se determinó como IR causado por el 2013 USD 1,685 valor que fue calculado como anticipo en el IR 2012 descontado de las retenciones en la fuente activas.

Adicional, se determinó que el anticipo por IR 2014 por \$ 10,640 pero el mismo no será cancelado en el transcurso del 2014, ya que el total de retenciones en la fuente supero este monto.

NOTA 26 - PATRIMONIO NETO	2013	2012
Capital Social	325.000	54.000
Reserva Legal	2.000	2.000
Reserva de Capital	55.904	55.904
Ganancias Acumuladas	14.709	14.709
Pérdidas Acumuladas	(30.728)	(17.452)
RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	107.863	107.269
Perdida del Ejercicio	(147.488)	(13.276)
Al 31 de diciembre	327.260	203.155

Durante el año 2013 los accionistas de la compañía realizaron un aumento de capital por USD 271.000. (Ver nota No. 27)

ACCIONISTAS	NUMERO DE ACCIONES	%
Naviera Centromar S.A.	1	0,00%
Unibulk N.V.	53.999	16,62%
Multimar S.A.	271.000	83,38%
TOTAL	325.000	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 2013 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.



Sra. Fanny Mancilla
Gerente General



Cristina Oñate
Contador General