



**INFORME FINANCIERO
AGENCIA DE ADUANAS ASERCOL S.A. NIVEL 1**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
CON INFORME DEL REVISOR FISCAL**

9

INFORME FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013.

TABLA DE CONTENIDO

01. BALANCE GENERAL 2014	03
02. ESTADO DE RESULTADO 2014	04
03. ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS 2014-2013	05
04. ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO 2014	09
05. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 2014-2013	10
06. ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA 2014-2013	11
07. NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2014	12
08. INFORME DEL REVISOR FISCAL 2014	20
09. INDICADORES 2014	22
10. COMPOSICION ACCIONARIA	23
11. DECLARACION DE RENTA Y CREE AÑOS 2014-2013	24

ASERCOL S.A.
NIT. 890.404.619-2
BALANCE GENERAL
A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014

ACTIVOS		PASIVOS	
CORRIENTES		CORRIENTES	
DISPONIBLE		OBLIGACIONES FINANCIERAS	
Caja	4.250.000,00	Bancos Nacionales	0,00
Bancos	527.241.765,16	PROVEEDORES	734.643.703,00
		Nacionales	734.643.703,00
INVERSIONES	754.501.328,16	CUENTAS POR PAGAR	83.493.924,90
Acciones	375.561.538,64	De tarjetas de credito	8.953.008,65
Derechos Fiduciarios	358.939.789,52	Costos y Gastos por Pagar	2.534.625,34
Títulos	20.000.000,00	Retención en la Fuente	14.103.589,81
		Iva retenido por pagar	2.792.649,00
CUENTAS POR COBRAR	2.401.794.915,03	Imp. de Ind. y Comercio Retenido	3.390.471,00
Clientes	911.097.695,63	Ret. y Aportes de Nómina	51.719.581,10
Cuentas por Cobrar Sucursales	0,00	IMPUESTOS POR PAGAR	323.932.154,26
Cuentas por C. a Socios o Ac.	77.058.356,00	De renta y complementarios	115.064.000,00
Anticipos y Avances	754.840.024,19	Iva por pagar	123.969.154,26
Anticipio de imp. y contribuc.	483.765.088,45	Industria y comercio por pagar	45.324.000,00
Cuentas por Cobrar a Emp.	293.144.320,93	Otros-Impuesto Cree	39.575.000,00
Deudores Varios	0,00	OBLIGACIONES LABORALES	252.312.872,78
Provisiones	-118.110.570,17	Salarios por pagar	0,00
		Cesantias Consolidadas	128.899.494,37
		Intereses sobre Cesantias	14.941.922,59
		Vacaciones Consolidadas	108.471.455,82
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3.687.788.008,35	TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.394.382.654,94
ACTIVOS FIJOS		PASIVO A LARGO PLAZO	
PROP., PLANTA Y EQUIPO		OBLIGACIONES FINANCIERAS	
	1.494.782.983,71	Bancos Nacionales	259.415.655,30
Terrenos	398.704.977,44	Compañias de Financiamiento comercial	493.124.133,84
Construcciones y Edific.	717.284.106,84	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	7.538.247,00
Maquinaria y equipo	12.985.000,00	Para Costos y Gastos	7.538.247,00
Equipo de Oficina	371.661.912,01	Para obligaciones laborales	0,00
Equipo de Comput. y Comun.	659.747.138,82	OTROS	1.266.311.284,01
Flota y Equipo de Transporte	503.434.700,00	Reintegros por Pagar	0,00
Flota y Equipo Fuñal	304.411.926,50	Ingresos Recibidos por Anticipado	0,00
Depreciación Acumulada	-1.473.446.777,90	Anticipos y Avances Recibidos Clientes	1.258.257.195,01
		Anticipos Diversos	7.678.613,00
		Ingresos Recibidos para Terceros	375.476,00
INTANGIBLES	0,00	TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	2.026.389.320,15
Derechos	0,00	TOTAL PASIVOS	3.420.771.975,09
DIFERIDOS	2.175.578,00	PATRIMONIO	
Gastos Pagados por Anticip.	0,00	Capital suscrito y pagado	510.183.297,00
Cargos diferidos	2.175.578,00	Superavit - Prima en Colocación de Acciones	119.647.065,00
VALORIZACIONES	1.650.389.241,58	Reservas Obligatorias	142.919.704,25
De acciones	608.707.025,86	Revalorización del Patrimonio - Ajustes por inflación	314.994.405,05
Contrucciones y edificaciones	1.041.682.215,72	Utilidad del Ejercicio (Perdida)	177.632.917,98
		Utilidades Acumuladas	498.597.205,69
		Superavit por Valorizaciones	608.707.025,86
TOTAL ACTIVOS	6.835.135.811,64	De acciones	608.707.025,86
		Contrucciones y edificaciones	1.041.682.215,72
		TOTAL PATRIMONIO	3.414.363.836,55
		TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	6.835.135.811,64

CUENTAS DE ORDEN		CUENTAS DE ORDEN	
DEUDORAS FISCALES SANIAMIENTO	204.820.000,00	DEUDORAS FISCALES POR CONTRA SANIAMIENTO	204.820.000,00

GILBERTO PÉRDOMO ZAMBRANO
(Fdo.) REPRESENTANTE LEGAL


JORGE NIETO BELTRAN
CONTADOR
T.P. 49765-T


ELIDA BERTEL CHARTUNI
REVISOR FISCAL
MAT. No 67923-T

ASERCOL S.A.
NIT. 890.404.619-2
ESTADO DE RESULTADOS
DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2014

INGRESOS OPERACIONALES			-5.458.819.113,53	%	NOTA
Actividades Empresariales	-5.458.819.113,53			100,0%	
Devoluciones y descuentos en ventas	0,00			0,0%	
VENTAS NETAS			-5.458.819.113,53	100,0%	
Menos					
COSTO DE VENTAS			201.359.071,35	-3,7%	
Actividades Empresariales	201.359.071,35				
RESULTADO BRUTO			-5.257.460.042,18		
Menos					
GASTOS OPERACIONALES			4.962.660.163,04	-90,9%	
Operacionales de Administración	4.962.660.163,04				
Operacionales de Ventas	0,00				
RESULTADO OPERACIONAL			-294.799.879,14	5,4%	
Más					
INGRESOS NO OPERACIONALES			-271.132.489,30	5,0%	
Financieros	-185.589.402,25				
Recuperaciones	-42.450.162,68				
Indemnizaciones	0,00				
Diversos	-43.092.924,37				
GASTOS NO OPERACIONALES			233.660.450,46	-4,3%	
Financieros	104.612.248,01				
Gastos Extraordinarios	11.422.000,22				
Gastos Diversos	117.626.202,23				
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS			-332.271.917,98	6,1%	
Impuesto de Renta			115.064.000,00		
Impuesto de Cree			39.575.000,00	-0,7%	
RESULTADOS DEL EJERCICIO			-177.632.917,98	3,3%	


 GILBERTO PERDOMO ZAMBRANO
 (Fdo.) REPRESENTANTE LEGAL


 ELIDA BERTEL CHARTUNI
 REVISOR FISCAL
 MAT. No 67923-T


 JORGE NIETO BELTRAN
 CONTADOR
 T.P. 49765-T

ASERCOL S.A.
BALANCE GENERAL
A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014

	A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO: 2014	A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO: 2013
<u>ACTIVO</u>		
<u>CORRIENTES</u>		
DISPONIBLES Nota-3	531.491.765,16	144.926.156,25
INVERSIONES REALIZABLES Nota-4	754.501.328,16	446.541.260,94
DEUDORES:		
CLIENTES Nota-5	911.097.695,63	616.773.237,10
CUENTA POR COBRAR A SOCIOS	77.058.356,00	183.043.720,65
ANTICIPOS Y AVANCES	754.840.024,19	319.678.982,53
ANTICIPO DE IMPUESTO	483.765.088,45	464.209.658,86
CTA. POR COBRAR A TRABAJADORES	293.144.320,93	612.493.729,33
DEUDORES VARIOS Nota-6	0,00	0,00
MENOS:		
PROVISION DEUDAS MALAS	-118.110.570,17	-138.745.964,00
	3.687.788.008,35	2.648.920.781,66
<u>INVENTARIOS</u>		
FORMAS PARA OPERACIONES ADUANERAS	0,00	0,00
	0,00	0,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	3.687.788.008,35	2.648.920.781,66
<u>FIJOS</u>		
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES Nota-7	1.115.989.084,28	1.115.989.084,28
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	807.846.626,50	593.795.983,50
EQUIPO DE OFICINA	384.646.912,01	414.987.250,36
EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION	659.747.138,82	627.893.466,82
MENOS:		
DEPRECIACION ACUMULADA	-1.473.446.777,90	-1.274.359.004,68
TOTAL ACTIVOS FIJOS	1.494.782.983,71	1.478.306.780,28
<u>INTANGIBLES</u>		
BIENES EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0,00	0,00
TOTAL INTANGIBLES	0,00	0,00
<u>DIFERIDOS</u>		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0,00	20.308.533,00
CARGOS DIFERIDOS	2.175.578,00	7.745.924,00
TOTAL DIFERIDOS	2.175.578,00	28.054.457,00
<u>VALORIZACIONES Y (DESVALORIZACIONES)</u>		
DE INVERSIONES	608.707.025,86	634.057.025,86
DE CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	1.041.682.215,72	1.041.682.215,72
	1.650.389.241,58	1.675.739.241,58
TOTAL ACTIVOS	6.835.135.811,64	5.831.021.260,52
CUENTAS DE ORDEN	204.820.000,00	204.820.000,00

PASIVOSPROVEEDORES

NACIONALES	734.643.703,00	518.579.024,00
	<u>734.643.703,00</u>	<u>518.579.024,00</u>

SOBREGIROS BANCARIOS Nota-8	0,00	8.491.955,50
CONSUMOS TARJETAS DE CREDITO	8.953.008,65	0,00
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	2.534.625,34	332.550,00
RETENCION EN LA FUENTE	20.286.709,81	30.705.615,00
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	51.719.581,10	48.181.187,94
DEUDA CON ACCIONISTAS O SOCIOS	0,00	0,00
	<u>83.493.924,90</u>	<u>87.711.308,44</u>

IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS

DE RENTA Y COMPLEMENTARIO	115.064.000,00	106.213.000,00
IVA PRESENTE EJERCICIO	123.969.154,26	108.807.630,00
INDUSTRIA Y COMERCIO	45.324.000,00	46.827.000,00
OTROS IMPUESTO CREE	39.575.000,00	37.932.000,00
	<u>323.932.154,26</u>	<u>299.779.630,00</u>

OBLIGACIONES LABORALES

CESANTIAS CONSOLIDADAS	128.899.494,37	127.161.507,00
INTERESES DE CESANTIAS	14.941.922,59	15.341.167,00
VACACIONES CONSOLIDADAS	108.471.455,82	107.407.440,00
	<u>252.312.872,78</u>	<u>249.910.114,00</u>

PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

PARA COSTOS Y GASTOS	7.538.247,00	0,00
PARA OBLIGACIONES LABORALES	0,00	0,00
	<u>7.538.247,00</u>	<u>0,00</u>

TOTAL PASIVOS CORRIENTES

	<u>1.401.920.901,94</u>	<u>1.155.980.076,44</u>
--	-------------------------	-------------------------

LARGO PLAZO

OBLIGACIONES FINANCIERAS Nota-9		
ENTIDADES BANCARIAS	259.415.655,30	343.920.603,45
COMPAÑIAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL	493.124.133,84	577.638.860,35
	<u>752.539.789,14</u>	<u>921.559.463,80</u>

OTROS PASIVOS

REINTEGROS POR PAGAR	0,00	0,00
INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	0,00	0,00
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS CLIENTES Nota-10	1.258.257.195,01	485.538.222,91
ANTICIPOS DIVERSOS	7.678.613,00	2.144.452,80
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS	375.476,00	326.126,00
	<u>1.266.311.284,01</u>	<u>488.008.801,71</u>

TOTAL PASIVOS

	<u>3.420.771.975,09</u>	<u>2.565.548.341,95</u>
--	-------------------------	-------------------------

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

CAPITAL SOCIAL

CAPITAL AUTORIZADO	600.000.000,00	600.000.000,00
CAPITAL POR SUSCRIBIR	-89.816.703,00	-89.816.703,00
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO Nota- 10	<u>510.183.297,00</u>	<u>510.183.297,00</u>

SUPERAVIT DE CAPITAL

PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	119.647.065,00	119.647.065,00
TOTAL SUPERAVIT DE CAPITAL	<u>119.647.065,00</u>	<u>119.647.065,00</u>

RESERVAS

RESERVA LEGAL	137.566.769,25	126.973.102,25
RESERVA P.READQUISICION ACCIONES PROPIAS	191.176.319,26	191.176.319,26
MENOS:ACCIONES PROPIAS READQUIRIDAS	-185.823.384,26	-185.823.384,26
	<u>142.919.704,25</u>	<u>132.326.037,25</u>

REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

AJUSTES POR INFLACION	314.994.405,05	318.386.405,05
	<u>314.994.405,05</u>	<u>318.386.405,05</u>

RESULTADO DEL EJERCICIO

UTILIDAD DEL EJERCICIO	177.632.917,98	105.899.091,21
------------------------	----------------	----------------

RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES

UTILIDAD O EXCEDENTES ACUMULADOS	498.597.205,69	403.291.781,48
	<u>676.230.123,67</u>	<u>509.190.872,69</u>

SUPERAVIT POR VALORIZACIONES

DE INVERSIONES	608.707.025,86	634.057.025,86
DE CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	1.041.682.215,72	1.041.682.215,72
	<u>1.650.389.241,58</u>	<u>1.675.739.241,58</u>

TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	<u>3.414.363.836,55</u>	<u>3.265.472.918,57</u>
--	-------------------------	-------------------------

TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO

	<u>6.835.135.811,64</u>	<u>5.831.021.260,52</u>
--	-------------------------	-------------------------

CUENTAS DE ORDEN POR CONTRA

	<u>204.820.000,00</u>	<u>204.820.000,00</u>
--	-----------------------	-----------------------

GILBERTO PERDOMO ZAMBRANO
(Fdo.) REPRESENTANTE LEGAL

JORGE NIETO BELTRAN
(Fdo.) CONTADOR
T.P. 49765-T

ELIDA BERTEL CHARTUNI
(Fdo.) REVISOR FISCAL
TP N° 67923-T

ASERCOL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014

	A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO: 2014	A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO: 2013
<u>INGRESOS</u>		
<u>OPERACIONALES</u>		
ACTIVIDAD EMPRESARIALES	5.458.819.113,53	5.537.712.801,00
OTRAS INGRESOS POR REPRESENTACION	0,00	0,00
MENOS: DEVOLUCIONES EN SERVICIOS	0,00	0,00
	<u>5.458.819.113,53</u>	<u>5.537.712.801,00</u>
<u>OTROS INGRESOS</u>		
INGRESOS FINANCIEROS	185.589.402,25	80.831.655,92
DIVERSOS	85.543.087,05	148.656.369,02
	<u>271.132.489,30</u>	<u>229.488.024,94</u>
TOTAL INGRESOS	<u>5.729.951.602,83</u>	<u>5.767.200.825,94</u>
<u>EGRESOS</u>		
<u>COSTOS POR SERVICIOS</u>		
ACTIVIDAD EMPRESARIALES	201.359.071,35	153.393.014,00
TOTAL COSTO	<u>201.359.071,35</u>	<u>153.393.014,00</u>
<u>OPERACIONALES</u>		
GASTO DE PERSONAL	3.265.410.751,47	3.278.430.979,24
HONORARIOS	109.081.642,00	56.762.849,00
IMPUESTOS	65.427.647,00	68.038.498,28
ARRENDAMIENTOS	75.008.216,00	111.547.934,00
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	16.731.093,00	17.049.448,00
SEGUROS	75.502.481,05	52.583.484,00
SERVICIOS	542.415.253,04	600.208.934,11
GASTOS LEGALES	9.730.198,00	13.364.575,48
MANTENIMIENTO Y REPARACION	128.590.608,32	158.828.214,13
ADECUACION E INSTALACION	8.230.899,00	69.477.138,00
GASTOS DE VIAJES	51.482.219,00	40.040.857,00
DEPRECIACIONES	252.014.342,51	184.025.298,40
DIVERSOS	363.034.812,65	484.328.707,70
GASTOS OPERACIONES ADUANERAS	0,00	0,00
PROVISIONES	0,00	85.305.425,00
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>4.962.660.163,04</u>	<u>5.219.992.342,34</u>
<u>NO OPERACIONALES</u>		
FINANCIEROS	148.491.987,24	113.460.331,84
COSTOS Y GASTOS EJERCICIO ANTERIOR	11.422.000,22	27.201.544,55
GASTOS DIVERSOS	73.746.463,00	3.109.502,00
	<u>233.660.450,46</u>	<u>143.771.378,39</u>
TOTAL EGRESOS	<u>5.397.679.684,85</u>	<u>5.517.156.734,73</u>
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO	<u>332.271.917,98</u>	<u>250.044.091,21</u>
IMPUESTO DE RENTA	115.064.000,00	106.213.000,00
IMPUESTO CREE	39.575.000,00	37.932.000,00
GANANCIA O (PERDIDA) META	<u>177.632.917,98</u>	<u>105.899.091,21</u>

GILBERTO PERDOMO ZAMBRANO
(Fdo.) REPRESENTANTE LEGAL

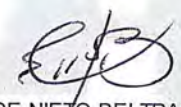
JORGE NIETO BELTRAN
(Fdo.) CONTADOR
T.P. 49765-T

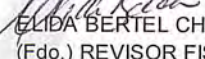
EYIDA BERTEL CHARTUNI
(Fdo.) REVISOR FISCAL
TP N° 67923-T

A SERCOL S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014

CONCEPTO	A ENERO 1º DE 2014	AUMENTO	DISMINUCION	A DICIEMBRE 31 DE 2014
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	510.183.297,00	0,00	0,00	510.183.297,00
<u>SUPERAVIT DE CAPITAL</u>				
PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	119.647.065,00	0,00	0,00	119.647.065,00
RESERVAS				
RESERVA LEGAL	126.973.102,25	10.593.667,00	0,00	137.566.769,25
RESERVA P. READQUISICION DE ACCIONES	191.176.319,26	0,00	0,00	191.176.319,26
MENOS: ACCIONES PROPIAS READQUIRIDAS	(185.823.384,26)	0,00	0,00	(185.823.384,26)
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	318.386.405,05	0,00	3.392.000,00	314.994.405,05
UTILIDADES DEL EJERCICIO	105.899.091,21	177.632.917,98	105.899.091,21	177.632.917,98
UTILIDADES ACUMULADAS	403.291.781,48	95.305.424,21	0,00	498.597.205,69
SUPERAVIT POR VALORIZACIONES	1.675.739.241,58	0,00	25.350.000,00	1.650.389.241,58
TOTALES	3.265.472.918,57	283.532.009,19	134.641.091,21	3.414.363.836,55


GILBERTO PERDOMO Z.
(Fdo.) REPRESENTANTE LEGAL


JORGE NIETO BELTRAN
(Fdo.) CONTADOR
T.P. 49765-T


ELIDA BERTEL CHARTUNI
(Fdo.) REVISOR FISCAL
TP N° 67923-T

ASERCOL S.A.
NIT. 890.404.619-8

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO


A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014

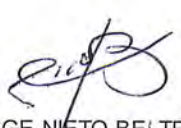
AUMENTO O DISMINUCIÓN EN DINERO EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN DINERO:

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	AÑO 2014		AÑO 2013	
Resultados del Ejercicio		177.632.917,98		105.899.091,21
Partidas que no afectan el efectivo				
Depreciaciones		199.087.773,22		168.346.710,40
Utilidad en venta de inversiones				
EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN		376.720.691,20		274.245.801,61
CAMBIO EN LAS PARTIDAS OPERACIONALES				
Deudores	A	-344.341.550,56	A	-201.813.449,81
Inventarios		0,00		0,00
Diferidos	D	25.878.879,00	D	1.053.340,00
Proveedores	A	216.064.679,00	D	-1.590.495,68
Cuentas por pagar	D	-4.217.383,54	D	-18.552.169,46
Impuestos gravámenes y tasas	D	24.152.524,26	D	-9.198.104,00
Obligaciones Laborales	A	2.402.758,78	D	-12.159.245,00
Pasivos estimados y provisiones	A	7.538.247,00	D	0,00
Otros pasivos		0,00		0,00
Total Efectivo Generado en Operación		-72.521.846,06		-242.260.123,95
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		304.198.845,14		31.985.677,66
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Compra de Propiedad Planta y Equipo	A	-215.563.976,65	A	-633.606.343,00
Compra de Inversiones	A	-307.960.067,22		0,00
Venta de inversiones		0,00	D	100.519.540,56
EFFECTIVO NETO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-523.524.043,87		-533.086.802,44
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				
Emision de Acciones		0,00	A	10.183.297,00
Nuevas Obligaciones a Largo Plazo	D	-169.019.674,66	A	647.674.860,80
Pago Obligaciones a Largo Plazo	A	778.302.482,30	D	-100.813.379,72
Ajuste Revalorizacion del Patrimonio por Pago Impto al Patrimonio	D	-3.392.000,00	D	-3.392.000,00
	A	0,00		0,00
EFFECTIVO NETO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		605.890.807,64		553.652.778,08
Aumento Neto en dinero efectivo y equivalente en dinero:		386.565.608,91		52.551.653,30
Dinero efectivo y equivalente de dinero en efectivo al principio del ejercicio.		144.926.156,25		92.374.502,95
Dinero efectivo y equivalente de dinero en efectivo al final del ejercicio.		531.491.765,16		144.926.156,25

NOTA: A=Aumento y D=Disminucion

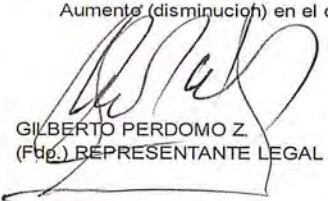

 GILBERTO PERDOMO ZAMBRANO
 (Fdo.) REPRESENTANTE LEGAL

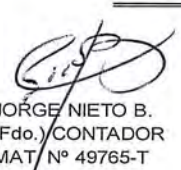

 ELIDA BERTEL CHARTUNI
 REVISOR FISCAL
 MAT. No 67923-T



 JORGE NIETO BELTRAN
 CONTADOR
 T.P. 49765-T

ASERCOL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014

	Año terminado en DICIEMBRE 31 de :	
	2014	2013
Los Recursos Financieros fueron provistos por:		
Utilidad Neta del Ejercicio	177.632.917,98	105.899.091,21
Mas: Partidas que no afectan el Capital de Trabajo		
Depreciacion	199.087.773,22	168.346.710,40
Amortizacion	0,00	0,00
Capital de trabajo provisto por las operaciones	<u>376.720.691,20</u>	<u>274.245.801,61</u>
Recursos no Generados por la Operación		
Disminucion de los Activos por Venta L.P.	0,00	0,00
Aumento de las cuentas por pagar a L.P.	778.302.482,30	647.674.860,80
Aumento en el Capital	0,00	10.183.297,00
Disminucion de los Diferidos	25.878.879,00	1.053.340,00
Total Recursos no Generados por la Operación	<u>804.181.361,30</u>	<u>658.911.497,80</u>
Total Recursos Provistos	<u>1.180.902.052,50</u>	<u>933.157.299,41</u>
Los recursos Financieros fueron usados para:		
Aumento de las inversiones permanentes	0,00	0,00
Aumento de las Propiedades, Planta y Equipo	-215.563.976,65	-633.606.343,00
Aumento en el Diferido	0,00	0,00
Disminucion en las obligaciones a largo plazo	-169.019.674,66	-100.813.379,72
Disminucion Revalorizacion del Patrimonio	-3.392.000,00	-3.392.000,00
Disminucion Utilidad Acumulada	0,00	0,00
Total Usos del Capital de Trabajo	<u>-387.975.651,31</u>	<u>-737.811.722,72</u>
Aumento (Disminucion) en capital de trabajo	<u>792.926.401,19</u>	<u>195.345.576,69</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Aumento (disminucion) en el activo corriente		
Disponible	386.565.608,91	52.551.653,30
Inversiones temporales	307.960.067,22	-100.519.540,56
Deudores - Clientes Netos	316.958.566,36	-101.173.726,27
Deudores - Varios	27.382.984,20	302.987.176,08
Inventario de Formas Valoradas	0,00	0,00
Gastos diferidos - Seguros	0,00	0,00
Aumento del Activo Corriente	<u>1.038.867.226,69</u>	<u>153.845.562,55</u>
Aumento (disminucion) en el pasivo corriente		
Vencimiento corriente de obligaciones financieras		
Obligaciones Financieras a Corto Plazo	-8.491.955,50	8.446.346,46
Proveedores	216.064.679,00	-1.590.495,68
Cuentas por pagar	28.427.096,22	-36.196.619,92
Obligaciones Laborales	2.402.758,78	-12.159.245,00
Provision Obligaciones Laborales	7.538.247,00	0,00
	<u>245.940.825,50</u>	<u>-41.500.014,14</u>
Aumento (disminucion) en el capital de trabajo	<u>792.926.401,19</u>	<u>195.345.576,69</u>


GILBERTO PERDOMO Z.
(Fdo.) REPRESENTANTE LEGAL


JORGE NIETO B.
(Fdo.) CONTADOR
MAT. N° 49765-T


ELIDA BERTEL CHARTUNI
(Fdo.) REVISOR FISCAL
MAT. N° 67923-T

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2014.**

NOTA N° 1.

DESCRIPCIÓN DE LA SOCIEDAD. - ASERCOL S.A., es una sociedad legalmente constituida mediante escritura pública número 1801 del 10 de septiembre de 1.982 en la Notaria Tercera de Cartagena, que ha sido reformada varias veces según lo acredita el Certificado de Existencia y Representación Legal de la compañía expedido por la Cámara de Comercio de Cartagena, sus últimas reformas se realizaron según escritura 2.082 de la Notaria segunda de Cartagena pasando de sociedad Limitada a Sociedad Anónima, escritura 791 de la Notaria tercera cambio de razón social por: AGENCIA DE ADUANAS ASESORIAS Y SERVICIOS ADUANEROS DE COLOMBIA S.A. NIVEL 1 con sigla AGENCIA DE ADUANAS ASERCOL S.A. NIVEL1, y la escritura 2.936 se modifica el objeto social de la sociedad pasando de actividad exclusiva a principal, para el Agenciamiento Aduanero.

El objeto social principal de la sociedad Agencia de Aduanas Asercol S.A. Nivel 1, es el agenciamiento aduanero. Operaciones o procedimientos inherentes al agenciamiento aduanero como lo son todos los trámites, diligencias, actividades y demás actos relacionados con la importación, exportación y tránsito aduanero de mercancías, que se adelanten ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales u otra entidad. Para el desarrollo de los anteriores objetivos, la sociedad podrá: A) Adquirir bienes de cualquier naturaleza y enajenar a cualquier título aquellos de que sea dueña; B) Hacer construcciones sobre sus inmuebles o construir mejoras y obras de adecuación, con el propósito de vincularse a la explotación, beneficio o nombramiento de una cualquiera de las actividades que constituyen su objetivo social; C) Celebrar contratos de cualquier naturaleza que le permita el desarrollo de las explotaciones que constituyan su objeto social; D) Tomar dinero en mutuo con o sin intereses, con el propósito de financiar y desarrollar su objetivo social; E) Dar en garantía de sus obligaciones, sus bienes inmuebles; dar o tomar en arrendamiento los que sean susceptibles de su objetivo social contractual, lo mismo que dar o tomar en opción bienes de cualquier naturaleza; F) Crear, aceptar, ser beneficiaria, endosar o negociar títulos valores de cualquier naturaleza y especie; G) Celebrar contrato de cuenta corriente, bancaria y efectuar toda clase de operaciones financieras con entidades bancarias, almacenes de depósito o cualquiera otra persona o entidad que se ocupe de actividades similares; H) Suscribir acciones o adquirir cuotas de interés social en empresas o compañías que se ocupen de actividades similares o que contribuyan al desarrollo de su objeto social; I) Constituir sociedades de cualquier género, incorporarse a sociedades ya constituidas, fusionarse con ellas o absorberlas siempre y cuando el objeto de las mismas sea similar al suyo, le sirva de complemento o facilite el desarrollo de su empresa social. En general hacer en cualquier parte, sea en su propio nombre, sea por cuenta de terceros o en participación con ellos, por conducto de su socio gestor o administrador, toda clase de operaciones sobre bienes muebles o inmuebles que se relacionen con el objeto perseguido por la sociedad o que pueda favorecer o desarrollar sus actividades.

El arrendamiento de embarcación para transporte marítimo de pasajeros en la Bahía de la ciudad de Cartagena de Indias, Isla del Rosario y donde La Dirección General Marítima Colombiana (DIMAR) así lo autorice. El transporte marítimo en embarcaciones propias para directivos y/o importadores y/o exportadores que visiten las diferentes instalaciones portuarias y/o buques en fondeo por operación de cargue y/o descargue en la Bahía interior de la ciudad Cartagena de Indias con retribución total o parcial por los costos que se deriven exclusivamente del desplazamiento.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2014.**

La última reforma corresponde a la Escritura Pública N° 758 de diciembre 3/2014 de la notaria tercera de Cartagena.

El término de duración de la sociedad se fijó por el término de 50 años contados a partir de su constitución. Termina en septiembre de 2032.

NOTA N° 2.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES.

Las siguientes son las principales prácticas contables aplicadas por la sociedad AGENCIA DE ADUANAS ASESORIAS Y SERVICIOS ADUANEROS DE COLOMBIA S.A. NIVEL 1 con sigla AGENCIA DE ADUANAS ASERCOL S.A. NIVEL1., en la elaboración de los estados financieros que se ajustan a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

La información financiera corresponde al PERIODO CONTABLE DE ENERO 1 DICIEMBRE 31 DE 2014.

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Está formado por el activo disponible, compuesto por las cuentas de Caja General, Caja Menor, Bancos y Cuentas de Ahorros presentadas con cifras reales.

Las Inversiones, están representadas en Cédulas de Capitalización tomadas a un (1) año, y las Inversiones representadas en compra de acciones de empresas.

La partida deudores, está compuesta por los clientes de la compañía, las cuentas comerciales, las cuentas por cobrar a los socios, anticipos y avances, los depósitos, anticipos de impuestos, cuentas por cobrar a trabajadores, préstamos a particulares y deudores varios donde aparece la cuenta de los gastos causados en operaciones de comercio exterior que no se reembolsaron a los clientes en el periodo, legalizados en el periodo siguiente.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2014.**

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los activos fijos, están compuesto por la cuenta de muebles y enseres, maquinaria y equipo constituidos en gran parte por el valor del sistema de aire central de las oficinas, construcciones y edificaciones que acumulan el valor de las oficinas propiedad de la compañía, equipo de transporte representa el valor ajustado de una camioneta, propiedad de la empresa; equipos de oficina y los equipos de computación y comunicación, están representados en el software y hardware que posee la empresa así como los equipos de radio y módem comunicación.

Los activos fijos se registran por su costo de adquisición. Su depreciación se calcula sobre su vida útil estimada, utilizando el método de línea recta, aplicado los porcentajes anuales señalados por las normas legales así:

Edificios (construcción)	5%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%.

DIFERIDOS

La cuenta de diferidos, refleja el valor de elementos como precintos de seguridad necesarios para el manejo de contenedores en los puertos, y deposito pagado a la Zona franca de Barranquilla para descarga de los documentos virtuales necesarios para el ingreso y retiro de la mercancía, etc..

VALORIZACIONES

Se registra como valorizaciones de inversiones, propiedad planta y equipo la diferencia entre el avalúo y el valor neto en libros de las inversiones, propiedad planta y equipo.

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE

El pasivo corriente, está representado en las siguientes partidas:

Proveedores nacionales, los sobregiros bancarios, las deudas contraídas con tarjeta de crédito, las cuentas por pagar, que a su vez están representadas en las cuentas de retenciones en la fuente por pagar, tributos que se causan en el momento en que se originan y se cancelan a la nación en forma mensual según lo establecido por la legislación tributaria; los aportes de nómina representan los aportes establecidos en el régimen de seguridad social y los aportes a las cajas de compensación familiar, partidas que se causan quincenalmente y se pagan mensualmente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2014.**

IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

Muestra las partidas del impuesto a la renta, el impuesto a las ventas por pagar del periodo.

OBLIGACIONES LABORALES

Este renglón está formado por las partidas de cesantías, intereses de cesantías, vacaciones y primas, que se causan al momento de pagar los salarios a los empleados.

PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Representan las provisiones para pago de comisiones pendientes, de obligaciones laborales y para obligaciones fiscales.

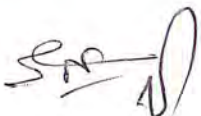
PASIVO A LARGO PLAZO

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Están representadas por las obligaciones y contratos de arrendamiento financieros, adquiridas con: Banco de Occidente, Davivienda y Bancolombia, que se mantienen con el fin de ampliar la cobertura de prestación de servicios a nivel nacional, y proveer de recursos para aumentar la liquidez, y atender los nuevos requisitos exigidos por los clientes en el manejo de sus operaciones de comercio exterior y muy especial al momento del cierre de fin de año, ya que por cierre de operaciones de los clientes, se hace necesario financiar muchas operaciones soportadas a través del sistema financiero.

OTROS PASIVOS

Está conformado por las partidas de anticipos y avances recibidos de los clientes así como por la cuenta de reintegros por pagar a los clientes.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2014.**

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la sociedad es la cantidad de Seiscientos Millones de Pesos (\$ 600.000.000,00) Moneda legal Colombiana, el capital de la sociedad se divide en Seiscientas Mil Acciones (600.000) nominativas de valor nominal de Un Mil Pesos (\$ 1.000,00) M.L. Colombiana cada una. El capital suscrito y pagado a Diciembre 31 de 2013 asciende a la suma de Quinientos Diez Millones Ciento Ochenta y Tres Mil Trecientos Pesos (\$ 510.183.300,00) M.L. Colombiana.

La reserva legal, se cumplen de acuerdo con las disposiciones del Art.452 del Código de Comercio, la sociedad a cumplido a fecha haciendo las apropiaciones que por este concepto corresponde. La revalorización del patrimonio no presento incremento alguno.

INGRESOS Y EGRESOS:

Los ingresos, costos y gastos se causan en el respectivo período en que realiza el hecho generador.

AJUSTES POR INFLACIÓN:

Los activos y pasivos no monetarios, y el patrimonio se ajustaron por inflación a corte de Diciembre 31 de 2006 ya que para el año 2007 las normas del dec.2649 de 1993 que ordenaban la aplicación de los mencionados ajustes fueron derogadas, con efectos desde el 1° de enero de 2007, mediante el dec.1536 de mayo de 2007.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2014**

NOTAS AL CUERPO DEL BALANCE

NOTA 3 - DISPONIBLE

	A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO: 2014	A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO: 2013
CAJA	4.250.000,00	4.250.000,00
BANCOS	527.241.765,16	140.676.156,25
CUENTAS DE AHORROS	0,00	0,00
TOTAL DISPONIBLE	531.491.765,16	144.926.156,25

El valor del disponible a diciembre 31 de 2014 esta representado:

Caja constituye el valor del fondo fijo de las caja menores que se utilizan en las sucursales para pago de gastos menores del día a día de las operaciones y el deposito de cheques que reposan en la caja general al cierre del ejercicio contable.

Bancos representado el deposito de dineros en las cuentas corrientes de los diferentes Bancos al cierre del ejercicio contable.

NOTA 4 - INVERSIONES REALIZABLES

CEDULAS DE CAPITALIZACION Y DERECHOS FICUCARIOS	378.939.789,52	150.979.722,30
ACCIONES EN SOCIEDADES	375.561.538,64	295.561.538,64
TOTAL INVERSIONES REALIZABLES	754.501.328,16	446.541.260,94

Las inversiones realizables a diciembre 31 de 2014 esta representado.

Inversiones a corto plazo conformados por los valores invertidos en cedulas de capitalizacion y los deposito en cuentas de fiducia.

Inversiones a largo plazo representa los valores invertidos como participacion accionaria en sociedades debidamente constituidas, con recuperacion por valorizacion y dividendos en el largo plazo.

NOTA 5 - DEUDORES CLIENTES

CARTERA	1.876.448.680,35	1.479.952.270,23
REINTEGRO POR PAGAR-SALDO A FAVOR CLIENTE	965.350.984,72	863.179.033,13
CARTERA NETA	911.097.695,63	616.773.237,10

Al cierre del ejercicio contable la cuenta a cobrar y pagar a clientes generada por legalizacion de las operaciones de comercio exterior presento para la cuenta 130505 y 23802001 saldos que al consolidarlos, queda un saldo neto a cargo de ellos. Para el balance fiscal las cuentas se mantiene por su posicion y valor correspondiente.

NOTA 6 - DEUDORES VARIOS

DEUDORES VARIOS	0,00	0,00
-----------------	------	------

Constituyen el valor cancelado en las operaciones de comercio exterior de los clientes, no legalizados por cierre del periodo contable al corte de diciembre 31 de 2014. Al cierre presento saldo cero.

NOTA 7 - CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES

De acuerdo avalúo comercial realizado el valor de las edificaciones poseidas por Asercol S.A. a Diciembre 31 del año 2014 es el siguiente:

CASA OFICINA BARRIO DE MANGA - CARTAGENA		
CONSTRUCCION	465.412.806,84	465.412.806,84
TERRENOS	192.904.977,44	192.904.977,44
VALOR TOTAL CASA OFICINA MANGA	658.317.784,28	658.317.784,28
VALOR COMERCIAL EDIFICACION	1.713.589.000,00	1.049.810.000,00
CASA OFICINA BARRIO NORMANDIA - BOGOTA		
CONSTRUCCION	251.871.300,00	251.871.300,00
TERRENOS	205.800.000,00	205.800.000,00
VALOR TOTAL CASA OFICINA NORMANDIA	457.671.300,00	457.671.300,00
VALOR COMERCIAL EDIFICACION	650.000.000,00	650.000.000,00
VALOR TOTAL EDIFICACIONES LIBRO	1.115.989.084,28	1.115.989.084,28
VALOR COMERCIAL TOTAL EDIFICACIONES	2.363.589.000,00	1.699.810.000,00

CASA DE MANGA - CARTAGENA SEGÚN AVALUO DE ABRIL 15-2014 ARQUITECTO ORLANDO AMIN ABERMID C.C. 118.270
MAT P 0075-ASOLONJAS.
CASA BRR NORMANDIA - BOGOTA SEGUN AVALUO COMERCIAL 5286-13 ENERO 2013 FIRMA ARAUJO Y SEGOVIA PERITO
WILSON SUAREZ MERCHAN M.P. N°904 DEL R.N.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2014**

NOTAS AL CUERPO DEL BALANCE

	A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO: 2014	A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO: 2013
NOTA 8 - SOBREGIROS BANCARIOS		
EL SOBREGIRO BANCARIO A NOVIEMBRE 30/2012-2011 ESTA		
BANCO HELM BANK CG CTA#502-00021-9	0,00	268.877,67
BANCO DAVIVIENDA CTA 56169998012	0,00	8.223.077,83
	0,00	8.491.955,50
	A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO: 2014	A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO: 2013
NOTA 9 - OBLIGACIONES FINANCIERAS		
Entidades Bancarias		
BANCO DAVIVIENDA ROTATIVO(Oblig.#058569999566)	0,00	28.939,45
BANCO DE COLOMBIA (Oblig.#850088479) Crédito ordinario pagadero a 12 meses	63.333.337,00	1.277.770,00
BANCO DE COLOMBIA (Oblig.#850090619) Crédito ordinario pagadero a 12 meses	0,00	18.688.892,00
BANCO DE COLOMBIA (Oblig.# 850087292) Crédito ordinario pagadero a 12 meses	1.441.150,00	0,00
BANCO DE COLOMBIA (Oblig.#850090620) Crédito ordinario pagadero a 12 meses	29.277.782,00	49.944.446,00
BANCO DE OCCIDENTE (Oblig.#08581032373) Crédito tesorería pagadero a 90 días.	0,00	0,00
BANCO DE COLOMBIA (Oblig.#8500)	0,00	39.375.000,00
BANCO DE COLOMBIA (Oblig.#850090363) Crédito ordinario pagadero a 12 meses	18.638.771,30	18.420.780,00
BANCO DE COLOMBIA (Oblig.#850090363) Crédito ordinario pagadero a 12 meses	4.886.526,00	32.666.668,00
BANCO DE COLOMBIA (Oblig.#850090816) Crédito ordinario pagadero a 12 meses	17.014.089,00	46.181.085,00
BANCO DE COLOMBIA (Oblig.#8581043076) Crédito ordinario pagadero a 12 meses	0,00	37.337.023,00
BANCO DE COLOMBIA (Oblig.#8581043276) Crédito ordinario pagadero a 12 meses	0,00	100.000.000,00
BANCO BANCOLOMBIA (Oblig. # 8581044612) Crédito ordinario pagadero a 12 meses	24.824.000,00	
BANCO BANCOLOMBIA (Oblig. # 8581044612) Crédito ordinario pagadero a 12 meses	100.000.000,00	0,00
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	259.415.655,30	343.920.603,45
COMPAÑÍAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL		
LEASING BANCO DAVIVIENDA (Obligacion # 600505610010188-4)	340.682.807,84	379.936.038,35
LEASING BANCOLOMBIA (Obligacion #)	86.555.130,00	109.192.843,00
LEASING BANCOLOMBIA (Obligacion #) MAR 23-2012	65.886.196,00	88.509.979,00
TOTAL LEASING	493.124.133,84	577.638.860,35

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2014

<u>NOTA 10 - ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS CLIENTES</u>	<u>A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO: 2014</u>	<u>A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO: 2013</u>
PAGO POR CUENTA TERCEROS	4.545.962.626,62	1.127.762.369,00
ANTICIPO DE CLIENTES	5.804.219.821,63	1.613.300.591,91
NETO DE LA OPERACIÓN DE COMERCIO EXTERIOR	<u>1.258.257.195,01</u>	<u>485.538.222,91</u>

Al cierre del año a 31 de diciembre de 2014, las cuentas de la operación de agenciamiento aduanero presento saldo en las cuentas 13802501 y 280505 , PAGO POR CUENTA DE TERCEROS Y ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES, al hacer el cruce final arroja un saldo a favor de clientes Neto. Para el balance fiscal las cuentas se mantiene por su posicion y valor correspondiente.

NOTA 11 - CAPITAL SOCIAL

LA AGENCIA DE ADUANAS ASERCOL S.A. SEGÚN ESCRITURA 2082 DE LA NOTARIA SEGUNDA DE CARTAGENA REALIZO LA TRANSFORMACION DE LA SOCIEDAD DE LIMITADA A SOCIEDAD ANONIMA, CON UN CAPITAL AUTORIZADO DE SEISCIENTOS MILLONES (600.000.000,00) CORRESPONDIENTE A 600.000 ACCIONES NOMINATIVAS DE VALOR NOMINAL DE UN MIL PESOS, DEL CUAL SE ENCONTRABAN SUSCRITO Y PAGADOS TRESCIENTOS MILLONES (\$ 300.000.000,00), DURANTE EL AÑO LA SOCIEDAD COLOCO EN CABEZA DE NUEVOS SOCIOS 100.000 ACCIONES POR VALOR DE \$ 1.400,00 CADA UNA, INCREMENTANDOSE EL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO A LA SUMA DE CUATROCIENTOS MILLONES DE PESOS (\$ 400.000.000,00).

MEDIANTE ACTA DE ASAMBLEA DE ACCIONISTA N° 010 DE OCTUBRE 24 DE 2005, SE COLOCAN 100.000 ACCIONES A \$ 1.500,00, CADA UNA, INCREMENTANDOSE EL CAPITAL EN CIEN MILLONES (\$ 100.000.000,00), QUEDANDO EL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO EN QUINIENTOS MILLONES DE PESOS (\$500.000.000;00).

MEDIANTE ACTA DE ASAMBLEA DE ACCIONISTA 026 DE 2013, SE COLOCAN 10.183 ACCIONES A \$ 1.000,00, CADA UNA, INCREMENTANDOSE EL CAPITAL EN DIEZ MILLONES CIENTO OCHENTA TRES MIL DOSCIENTOS NOVENTA Y SIETE PESOS (\$ 10.183.297,00), QUEDANDO EL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO EN QUINIENTOS MILLONES DE PESOS (\$510.183.297;00).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2014.**

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Cartagena de Indias D.T. y C. Marzo 30 del año 2015.

Señores:

**ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTA
AGENCIA DE ADUANAS ASERCOL S.A. NIVEL 1**

He examinado los Balances Generales de la compañía al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 y sus correspondientes Estados de Resultado, Cambio en el Patrimonio, Cambio en la Situación Financiera y Flujos de Efectivo, correspondientes a los años terminados en esas fechas. Mi examen fue practicado de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas y en consecuencia, incluyó la obtención de la información necesaria para el fiel cumplimiento de mis funciones, las pruebas de los documentos y registros de contabilidad, así como otros procedimientos de auditoria. La presentación de estos Estados Financieros y sus correspondientes Notas son responsabilidad de la administración de la empresa AGENCIA DE ADUANAS ASERCOL S.A. NIVEL 1; una de mis funciones consiste en examinar y expresar una opinión sobre ellos.

De conformidad con las normas de auditoria de aceptación general en Colombia, es necesario planificar y aplicar determinadas técnicas y procedimientos, para obtener cierto grado de seguridad sobre si los Estados financieros son razonables. Una auditoria, además, incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que respaldan las cifras, las revelaciones de los Estados Financieros, la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas, las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Considero que mi auditoria proporciona una base razonable para fundamentar mi dictamen o informe como revisor fiscal.

De conformidad con las normas de contabilidad de aceptación general en Colombia, se debe presentar Estados Financieros Comparativos con los del año anterior.



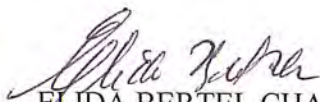
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2014.**

En mi opinión, los estados financieros mencionados, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este dictamen, presentan razonablemente la situación financiera de Asercol S.A. al 31 de diciembre de los años 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, aplicados de acuerdo a la forma en que rigieron en cada uno de tales años.

Además, basado en el alcance de mi examen, conceptúo que la contabilidad se lleva conforme a las normas legales y a la técnica contable; que las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos de la sociedad, a las disposiciones de la Junta Directiva; que la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y registros de socios se llevan y conservan debidamente; que existe y son adecuadas las medidas de control interno de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros eventualmente en su poder. En el curso del año informé a los administradores de la sociedad los principales comentarios derivados de mi revisión.

La entidad ha efectuado en forma adecuada y oportuna los aportes al Sistema de Seguridad Social para los años 2013 y 2014, como lo confirma la información conferidas en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, y en cumplimiento según lo señalado por el Decreto 1406/1999 artículos 11 y 12. El software utilizado por la sociedad está debidamente legalizado con licencia de uso en cumplimiento con la normas de autor Ley 603 de 2000.

Finalmente me permito informar que en mi opinión, existe debida concordancia entre el informe de gestión que presentaran los administradores, a consideración del máximo órgano social, con las cifras de los estados financieros utilizadas para reparto.


ELIDA BERTEL CHARTUNI
Revisor Fiscal
T.P. N° 67923-T



ASERCOL S.A.
INDICADORES FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014


INDICADORES DE LIQUIDEZ			
		AÑO 2014	AÑO 2013
CAPITAL DE TRABAJO (Liquidez)	Fórmula =	(Activo corriente - Pasivo Corriente)	(Activo corriente - Pasivo Corriente)
	Datos =	3.687.788.008 - 1.401.336.902	2.648.920.782 - 1.155.980.076
	Resultado =	2.286.451.106	1.492.940.705
RAZÓN CORRIENTE	Fórmula =	(Activo corriente / Pasivo Corriente)	(Activo corriente / Pasivo Corriente)
	Datos =	3.687.788.008 / 1.401.336.902	2.648.920.782 / 1.155.980.076
	Resultado =	2,63	2,29
PRUEBA ÁCIDA	Fórmula =	(Activo corriente - Inventarios) / (Pasivo Corriente)	(Activo corriente - Inventarios) / (Pasivo Corriente)
	Datos =	3.687.788.008 - 0 / 1.401.336.902	2.648.920.782 - 0 / 1.155.980.076
	Resultado =	2,63	2,29
SOLIDEZ	Fórmula =	(Activo Total / Pasivo Total)	(Activo Total / Pasivo Total)
	Datos =	6.835.135.812 / 3.420.187.975	5.831.021.261 / 2.565.548.342
	Resultado =	2,00	2,27
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO			
		AÑO 2014	AÑO 2013
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	Fórmula =	(Pasivo Total / Activo Total) x 100%	(Pasivo Total / Activo Total) x 100%
	Datos =	3.420.187.975 / 6.835.135.812 x 100%	2.565.548.342 / 5.831.021.261 x 100%
	Resultado =	50,04%	44,00%
CONCENTRACIÓN DEL ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	Fórmula =	(Pasivo Corriente / Pasivo Total)	(Pasivo Corriente / Pasivo Total)
	Datos =	1.401.336.902 / 3.420.187.975	1.155.980.076 / 2.565.548.342
	Resultado =	40,97%	45,06%
CONCENTRACIÓN DEL ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO	Fórmula =	(Pasivo a Largo Plazo / Pasivo Total)	(Pasivo a Largo Plazo / Pasivo Total)
	Datos =	2.018.851.073 / 3.420.187.975	1.409.568.266 / 2.565.548.342
	Resultado =	59,03%	54,94%
RAZÓN DE AUTONOMÍA	Fórmula =	(Patrimonio / Activo Total)	(Patrimonio / Activo Total)
	Datos =	3.414.947.837 / 6.835.135.812	3.265.472.919 / 5.831.021.261
	Resultado =	49,96%	56,00%
INDICADORES DE APALANCAMIENTO			
		AÑO 2014	AÑO 2013
APALANCAMIENTO FINANCIERO	Fórmula =	(Utilidad Operativa / Utilidad antes de Impuestos)	(Utilidad Operativa / Utilidad antes de Impuestos)
	Datos =	294.799.879 / 332.271.918	164.327.445 / 250.044.091
	Resultado =	0,89	0,66
APALANCAMIENTO TOTAL	Fórmula =	(Ingresos - Costos de Ventas)	(Ingresos - Costos de Ventas)
	Datos =	5.458.819.114 / 201.359.071	5.537.712.801 / 153.393.014
	Resultado =	27,11	36,10
INDICADORES DE RENTABILIDAD			
		AÑO 2014	AÑO 2013
MARGEN BRUTO	Fórmula =	(Utilidad Bruta / Ventas)	(Utilidad Bruta / Ventas)
	Datos =	5.257.460.042 / 5.458.819.114	5.384.319.787 / 5.537.712.801
	Resultado =	96,31%	97,23%
MARGEN OPERACIONAL	Fórmula =	(Utilidad Operacional / Ventas)	(Utilidad Operacional / Ventas)
	Datos =	294.799.879 / 5.458.819.114	164.327.445 / 5.537.712.801
	Resultado =	5,40%	2,97%
MARGEN NETO	Fórmula =	(Utilidad Neta / Ventas)	(Utilidad Neta / Ventas)
	Datos =	178.216.918 / 5.458.819.114	105.899.091 / 5.537.712.801
	Resultado =	3,26%	1,91%
RENTABILIDAD DEL ACTIVO	Fórmula =	(Utilidad Neta / Activo Total)	(Utilidad Neta / Activo Total)
	Datos =	178.216.918 / 6.835.135.812	105.899.091 / 5.831.021.261
	Resultado =	2,61%	1,82%
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	Fórmula =	(Utilidad Neta / Patrimonio)	(Utilidad Neta / Patrimonio)
	Datos =	178.216.918 / 3.414.947.837	105.899.091 / 3.265.472.919
	Resultado =	5,22%	3,24%
INDICADORES DE ACTIVIDAD O ROTACIÓN			
		AÑO 2014	AÑO 2013
ROTACIÓN DE CARTERA	Fórmula =	(Ventas / (CxC Clientes - Prov.Cartera))	(Ventas / (CxC Clientes - Prov.Cartera))
	Datos =	5.458.819.114 / 727.173.076	5.537.712.801 / 478.027.273
	Resultado =	7,51	11,58
VALOR INTRINSECO DE LA ACCIÓN			
		AÑO 2014	AÑO 2013
VALOR INTRINSECO DE LA ACCIÓN	Fórmula =	(Patrimonio / No. De Acciones Pagadas)	(Patrimonio / No. De Acciones Pagadas)
	Datos =	3.414.947.837 / 510.183	3.265.472.919 / 500.000
	Resultado =	6.693,57	6.530,95

ASERCOL S.A.
 NIT 890.404.619-2
COMPOSICION ACCIONARIA

Cerificamos que la composicion accionaria de Asercol S.A. NIT 890.404.619-2 es la siguiente:

SOCIOS	NUMERO DE ACCIONES SUSCRITAS Y PAGADAS	VALOR NOMINAL	VALOR NOMINAL TOTAL	PARTICIPACION
ERNESTO MEJIA ECHEVERRY NIT 7.468.126	115.527	1.000,00	115.526.740,00	22,64%
GILBERTO PERDOMO ZAMBRANO NI 9.082.881	57.763	1.000,00	57.763.370,00	11,32%
CLAUDIA PERDOMO PRINS NIT 45.541.092	1.284	1.000,00	1.283.630,00	0,25%
CARMEN PRINS DE PERDOMO NIT 33.146.976	38.509	1.000,00	38.508.910,00	7,55%
VICTOR ALFREDO TARRA DIAZ NIT 73.137.446	14.094	1.000,00	14.094.170,00	2,76%
PERDOMO PRINS Y CIA. S. en C. NIT 800.025.385-0	172.006	1.000,00	172.006.480,00	33,71%
ACCIONES REACQUIRIDAS 2006-2008	111.000	1.000,00	111.000.000,00	21,76%
TOTAL COMPOSICION ACCIONARIA	510.183		510.183.300,00	100,00%

Para constancia se firma la presente certificación a los treinta (30) días del mes de Marzo de 2015 por:


 ELIDA BERTEL CHARTUNI
 (Fdo.) REVISOR FISCAL
 MAT. N° 67923-T



DIAN Entidad Especializada de Aduanas

Declaración de Renta y Complementarios o de Ingresos y Patrimonio para Personas Jurídicas y Asimiladas, Personas Naturales y Asimiladas Obligadas a llevar Contabilidad



PRIVADA

110

1. Año **2013**

Espacio reservado para la DIAN

4. Número de formulario **1104603053834**

(415)7707212489984(8020) 0001104603053834

5. No. Identificación Tributaria (NIT) **8904046192** 6.DV. **2** 7. Primer apellido 8. Segundo apellido 9. Primer nombre 10. Otros nombres

11. Razón social **AGENCIA DE ADUANAS ASESORIAS Y SERVICIOS ADUANEROS DE COLOMBIA S A NIVEL 1** 12. Cód. Direc. Seccional **6**

24. Actividad económica **5229** Si es una corrección indique: 26. Cód. 27. No Formulario anterior

26. Fracción año gravable 2014 (Marque "X") 29. Cambio titular inversión extranjera (Marque "X")

Datos del declarante		Deducciones		Ingresos		Costos		Patrimonio		Deducciones		Ingresos		Costos		Patrimonio		Deducciones		Ingresos		Costos		Patrimonio																																																																																							
30	Total costos y gastos de nómina	31	2,596,754,000	57	Renta líquida ordinaria del ejercicio	58	424,852,000	33	Efectivo, bancos, otras inversiones	34	295,906,000	35	295,906,000	36	Inventarios	37	0	38	0	39	0	40	0	41	0	42	5,537,713,000	43	227,183,000	44	5,689,000	45	5,770,585,000	46	0	47	11,883,000	48	5,758,702,000	49	140,142,000	50	0	51	140,142,000	52	5,099,734,000	53	0	54	0	55	93,974,000	56	5,193,708,000	57	106,213,000	58	0	59	106,213,000	60	0	61	0	62	0	63	0	64	0	65	0	66	0	67	0	68	0	69	106,213,000	70	0	71	106,213,000	72	0	73	0	74	106,213,000	75	0	76	0	77	0	78	332,051,000	79	332,051,000	80	0	81	0	82	0	83	0	84	225,838,000

85. No. Identificación signataria 96. DV

981. Cod. Representación

Firma del declarante o de quien lo representa

982. Código Contador o Revisor Fiscal

Firma Contador o Revisor Fiscal 994. Con salvedades

993. No. Tarjeta profesional

997. Espacio exclusivo para el sello de la entidad recaudadora (Fecha efectiva de la transacción)

Firmado digitalmente

2014-04-22 / 08:49:43 PM

20 Fecha Acuse de Recibo 9:43

Cópiques el timbre de la máquina registradora al dorso de este formulario




20143640105349

980. Pago total \$

990. Espacio para el número interno de la DIAN / Adhesivo

91000232097941

Handwritten signature


		Declaración Impuesto Sobre la Renta para la Equidad CREE		PRIVADA		140	
1. Año 2013 Espacio reservado para la DIAN 				4. Número de formulario 1401602160999  (415)770721248984(8020) 000140160216099 9			

5. Número de Identificación Tributaria (NIT) 8904046192		6.DV. 2		7. Primer apellido		8. Segundo apellido		9. Primr: nombre		10. Ctros nombres	
11. Razón social AGENCIA DE ADUANAS ASESORIAS Y SERVICIOS ADUANEROS DE COLOMBIA S A NIVEL 1										12. Cód. Dirección seccional 6	
24. Actividad económica 5229											

Si es una corrección Indique: 25. Cód. 26. No Formulario anterior 27. Fracción de año (Marque "X")

Base gravable impuesto sobre la renta para la equidad CREE		
Ingresos brutos	28	5,767,201,000
Rentas brutas especiales	29	0
Devoluciones, rebajas y descuentos	30	0
Ingresos no constitutivos de renta	31	11,883,000
Total Ingresos netos	32	5,755,318,000
Costos	33	140,142,000
Deducciones	34	5,193,708,000
Renta exenta	35	0
Renta por recuperación de deducciones	36	0
Base gravable por depuración ordinaria	37	421,468,000
Base gravable CREE	38	421,468,000
Base gravable mínima	39	50,456,000
Liquitación privada		
Total impuesto a cargo	40	37,932,000
Saldo a favor año anterior sin solicitud de devolución y/o compensación	41	0
Autoretenciones a título de CREE	42	11,130,000
Otras retenciones a título de CREE	43	11,062,000
Total retenciones CREE año gravable 2013	44	22,192,000
Saldo a pagar por impuesto	45	15,740,000
Sanciones	46	0
Total saldo a pagar	47	15,740,000
Total saldo a favor	48	0





Servicios Informáticos Electrónicos - Más formas de servirle !

49. No. Identificación signatario		50. DV	
981. Cód. Representación <input type="checkbox"/>		997. Fecha efectiva de la transacción	
Firma del declarante o de quien lo representa		980. Pago total \$ <input type="text" value="0"/>	
982. Código Contador o Revisor Fiscal <input type="checkbox"/> Firma Contador o Revisor Fiscal 994. Con salvedades <input type="checkbox"/>		 2014-04-23 / 08:11:40 AM Fecha Acuse de Recibo 2014 1:49	
983. No. Tarjeta profesional			

Espacio para el número interno de la DIAN

91000232182085

20141969685651

 Declaración de Renta y Complementarios o de Ingresos y Patrimonio para Personas Jurídicas y Asimiladas, Personas Naturales y Asimiladas Obligadas a llevar Contabilidad		PRIVADA	110
1. Año 2014 Espacio reservado para la DIAN 		4. Número de formulario 1110601511652  (415)7707212489984(8020) 000111060151165 2	
5. No. Identificación Tributaria (NIT) 890404619		6. DV 2	
7. Primer apellido		8. Segundo apellido	
9. Primer nombre		10. Otros nombres	
11. Razón social AGENCIA DE ADUANAS ASESORIAS Y SERVICIOS ADUANEROS DE COLOMBIA S A NIVEL 1			
12. Cod. Direc. Geocional 6			
14. Actividad económica 5229			
Si es una corrección indique: 26. Cód. 27. No Formulario anterior			
26. Fracción año gravable 2015 (Marque 'X')			
29. Cambio titular inversión extranjera (Marque 'X')			
Egresos tributarios	30	2,830,037,000	Renta líquida ordinaria del ejercicio
Aportes al sistema de seguridad social	31	311,619,000	o Pérdida líquida del ejercicio
Aportes al CENA, ICBF, cajas de compensación	32	95,477,000	Compensaciones
Efectivo, bancos, otras inversiones	33	920,771,000	Renta líquida
Acciones y aportes (Sociedades anónimas, limitadas y asimiladas)	34	375,562,000	Renta presuntiva
Cuentas por cobrar	35	7,903,318,000	Renta exenta
Inventarios	36	0	Renta gravable
Activos fijos	37	1,699,603,000	Renta líquida gravable
Otros activos	38	2,176,000	Ingresos por ganancias ocasionales
Total patrimonio bruto	39	10,901,430,000	Gastos por ganancias ocasionales
Pasivos	40	8,925,097,000	Ganancias ocasionales no gravadas y exentas
Total patrimonio líquido	41	1,976,333,000	Ganancias ocasionales gravables
Ingresos brutos operacionales	42	5,458,819,000	Impuesto sobre la renta líquida gravable
Ingresos brutos no operacionales	43	264,428,000	Descuentos tributarios
Intereses y rendimientos financieros	44	13,171,000	Impuesto neto de renta
Total ingresos brutos	45	5,736,418,000	Impuesto de ganancias ocasionales
Devoluciones, rebajas y descuentos en ventas	46	0	Descuento por impuestos pagados en el exterior por ganancias ocasionales
Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	47	43,081,000	Total impuesto a cargo
Total ingresos netos	48	5,693,337,000	Anticipo renta por el año gravable 2014
Costo de ventas y de prestación de servicios	49	201,359,000	Saldo a favor año 2013 sin solicitud de devolución o compensación
Otros costos	50	0	Autorretenciones
Total costos	51	201,359,000	Otras retenciones
Gastos operacionales de administración	52	4,905,304,000	Total retenciones año gravable 2014
Gastos operacionales de ventas	53	0	Anticipo renta por el año gravable 2015
Deducción inversión en activos fijos	54	0	Saldo a pagar por impuesto
Otras deducciones	55	126,417,000	Sanciones
Total deducciones	56	5,031,721,000	Total saldo a pagar
		o Total saldo a favor	
		205,021,000	
85. No. Identificación signatario		96. DV	
981. Cod. Representación		997. Espacio exclusivo para el sello de la entidad recaudadora (Fecha efectiva a la transacción) 	
Firma del declarante o de quien lo representa			
982. Código Contador o Revisor Fiscal		986. Pago total \$ 0	
Firma Contador o Revisor Fiscal		998. Espacio para el número interno de la DIAN / Archivo	
994. Convalidado		91000286921022	
993. No. Tarjeta profesional		20154013844614	

		Declaración Impuesto Sobre la Renta para la Equidad CREE	PRIVADA	140
1. Año 2014 Espacio reservado para la DIAN		4. Número de formulario 1402601301247		
		 (415)7707212489984(8020) 000140260130124 7		

5. Número de Identificación Tributaria (NIT)	6.DV.	11. Razón social	12. Cod. Dirección sectorial
8 9 0 4 0 4 6 1 9 2	2	AGENCIA DE ADUANAS ASESORIAS Y SERVICIOS ADUANEROS DE COLOMBIA S	6
24. Actividad económica 5 2 2 9			

Si es una corrección indique: 25. Cód. 26. No Formulario anterior

Determinación de la base gravable	Ingresos brutos	28	5,715,886,000
	Devoluciones, rebajas y descuentos	29	0
	Ingresos no constitutivos de renta (Artículo 22 Ley 1607 de 2012)	30	43,081,000
	Total ingresos netos	31	5,672,805,000
	Costos	32	201,359,000
	Renta bruta	33	5,471,446,000
	Renta brutas especiales	34	0
	Deducciones (Artículo 22 Ley 1607 de 2012)	35	5,031,721,000
	Renta por recuperación de deducciones	36	0
	Renta líquida del ejercicio	37	439,725,000
Rentas exentas	Decisión 578 de la Comunidad Andina de Naciones - CAN	38	0
	Artículo 135 de la Ley 100 de 1993 (artículo 4 del Decreto 641 de 1996)	39	0
	Artículo 16 de la Ley 546 de 1999	40	0
	Artículo 56 de la Ley 546 de 1999	41	0
	Artículo 207-2 numeral 9 del Estatuto Tributario	42	0
	Total renta exenta (suma de 38 a 42)	43	0
Base gravable por depuración ordinaria (37 - 43)	44	439,725,000	
Base gravable mínima	45	51,338,000	
Base gravable CREE	46	439,725,000	
Liquidación privada	Total impuesto a cargo	47	39,575,000
	Saldo a favor año anterior sin solicitud de devolución y/o compensación	48	0
	Autorretenciones a título de CREE	49	45,840,000
	Valor del anticipo de la sobretasa para el año gravable siguiente	50	0
	Total saldo a pagar por impuesto y anticipo de la sobretasa	51	0
	Sanciones	52	0
	Total saldo a pagar o Total saldo a favor	54	6,265,000
Distribución conceptos	Valor a pagar por impuesto	55	0
	Valor a pagar por anticipo sobretasa	56	0
	Valor a pagar por sanciones	57	0

Servicios Informáticos Electrónicos - Más formas de servirle !

59. No. Identificación signatario	59. DV
981. Cód. Representación <input type="checkbox"/> Firma del declarante o de quien lo representa	997. Fecha efectiva de la transacción  2015-04-17 / 08:10:53 AM Fecha Acuse de Recibo digitalmente
982. Código Contador o Revisor Fiscal <input type="checkbox"/> Firma Contador o Revisor Fiscal 994. Con salvedades <input type="checkbox"/>	980. Pago total \$ <input type="text" value="0"/> Espacio para el número interno de la DIAN 91000287202655
983. No. Tarjeta profesional	20150259286331

CONSTANCIA DE CUMPLIMIENTO 2015

VIGENTE HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

El Establecimiento

ASESORIAS Y SERVICIOS ADUANEROS DE COLOMBIA ASERCOL
BRR MANGA, AV 3A No 28-02
MATRICULA: 000025258

Se encuentra inscrito y al día en el

REGISTRO MERCANTIL

Para fijar en un lugar visible de la oficina o establecimiento



Cámara de Comercio
de Cartagena

¡PAGUE
ADELANTE
POR SU PROTECCIÓN
Y SEGURIDAD