

**AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA**  
*Av. 25 de Julio y Río al fondo Z*  
**RUC 0992603143001**  
**EXP 133549**

**AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES SA**  
**AGVAPINSA**

**Estados Financieros**

Correspondientes a los períodos terminados al  
31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre del 2013

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera - Comparativo
- Estado de Resultados – Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio - Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

## INDICE

ENUNCIADO	PAG.
Estado de Situación Financiera – Comparativo	3-4
Estado de Resultado Integral – Comparativo	05-06
Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo	07
Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo – Comparativo	8-9
Notas Explicativas a los Estados Financieros	10
1. Información General	10
1.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros	10
1.1.1. Cambios en las Políticas Contables	10
1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación	10
1.2. Información Financiera por Segmentos	10
1.3. Uso de Juicios y Estimaciones	11
1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF para PYMES	11
2. Resumen de las principales políticas contables	11
2.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	11
2.2. Cuentas y Documentos por Cobrar	11
2.3. Inventarios	11
2.4. Propiedades, Planta y Equipos	11-12
2.5. Documentos y Cuentas por Pagar	12
2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras	13
2.7. Impuestos Corrientes y Diferidos	13-14
2.8. Beneficios a los Empleados	14
2.9. Capital Social	14
2.10. Reconocimiento de Ingresos	14
3. Ingresos de Actividades Ordinarias	15
4. Gasto Impuesto a la Renta	15
5. Efectivos y Equivalentes al Efectivo	15
6. Activo Financiero	16
7. Inventarios	16
8. Servicios y Otros Pagos Anticipados	16
9. Activos por Impuestos Corrientes	17
10. Propiedades, Planta y Equipos	17
11. Cuentas y Documentos por Pagar	17
12. Otras Obligaciones Corrientes	18
13. Anticipo de Clientes	18
14. Provisión por Beneficios a Empleados	18
15. Capital Social	19
16. Resultados Acumulados	19
17. Hechos Posteriores	19

AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA  
 Av. 25 de Julio y Río al fondo Z  
 RUC 0992603143001  
 EXP 133549

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES SA AGVAPINSA				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA - PRELIMINAR				
AL 31 de Diciembre del 2014				
	NOTAS	2014	2013	VARIACION
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	5			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		17,545.34	123,547.94	(106,002.60)
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	6			
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		5,138,807.46	5,112,791.30	26,016.16
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS		493,980.58	418,950.73	75,029.85
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS				
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		104,513.65	54,215.33	50,298.32
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO		(9,635.62)	(9,635.62)	-
<b>INVENTARIOS</b>	7			
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA				-
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES		193.67	193.67	-
MERCADERIA EN TRANSITO		40.97	40.97	-
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	8			
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		987.66	11,149.15	(10,161.49)
ANTICIPOS A PROVEEDORES				
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	9			
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)		77,281.55	75,874.58	1,406.97
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)		48.00	4,853.97	(4,805.97)
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		-	48.00	-
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>				
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>5,823,763.26</b>	<b>5,792,030.02</b>	<b>31,733.24</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	10			
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>				
TERRENOS				-
MUEBLES Y ENSERES				-
MAQUINARIA Y EQUIPO				-
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES				-
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		1,358.60	1,358.60	-
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		(1,358.59)	(1,092.64)	(265.95)
<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>				
PLUSVALÍAS				-
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION				-
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE		-	-	-
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE		-	-	-
OTROS INTANGIBLES		-	-	-
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>				-
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				-
INVERSIONES ASOCIADAS				-
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS				-
OTRAS INVERSIONES		375.00	-	375.00
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>5,824,138.27</b>	<b>5,792,295.98</b>	<b>31,842.29</b>

**AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA**

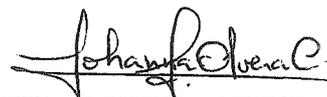
Av. 25 de Julio y Río al fondo Z

RUC 0992603143001

EXP 133549

<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>11</b>			
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>				
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		5,565,331.64	5,344,670.55	220,661.08
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>				
LOCALES		58,295.54	248,861.12	(190,565.58)
DEL EXTERIOR		-	-	-
<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>12</b>			
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		946.44	311.54	634.90
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		7,765.60	-	7,765.60
CON EL IESS		3,171.04	5,304.42	(2,133.38)
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		31,214.86	40,533.53	(9,318.67)
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		3,859.00	2,056.58	1,802.42
ANTICIPOS DE CUENTES	<b>13</b>	23,626.68	24,339.68	(713.00)
OTROS PASIVOS CORRIENTES		13,935.88	31,366.51	(17,430.63)
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>5,708,146.68</b>	<b>5,697,443.94</b>	<b>10,702.74</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>14</b>			
JUBILACION PATRONAL		68,997.65	69,225.11	(227.46)
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS		24,902.30	23,232.15	1,670.15
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		-	-	-
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		-	-	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>93,899.95</b>	<b>92,457.26</b>	<b>1,442.69</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>5,802,046.63</b>	<b>5,789,901.20</b>	<b>12,145.43</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
<b>CAPITAL</b>	<b>15</b>			
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO		4,000.00	4,000.00	-
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		18,000.00	4,000.00	-
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES		-	-	-
<b>RESERVAS</b>				
RESERVA LEGAL		-	-	-
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		-	-	-
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>16</b>			
GANANCIAS ACUMULADAS		43,708.78	38,054.89	5,653.89
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS		(49,314.00)	(43,564.20)	(5,749.80)
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>				
GANANCIA NETA DEL PERIODO		5,696.86	-	5,696.86
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		-	(95.91)	95.91
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>22,091.64</b>	<b>2,394.78</b>	<b>19,696.86</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>5,824,138.27</b>	<b>5,792,295.98</b>	<b>31,842.29</b>

  
**Abg. ALEJANDRO BENITO VERA ABAD**  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
**CPA JOHANNA OLVERA CARBO**  
 CONTADORA GENERAL

Las Notas 1 a 17, forman parte integral de los Estados Financieros de AGVAPINSA S.A.

**AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA**  
 Av. 25 de Julio y Río al fondo Z  
 RUC 0992603143001  
 EXP 133549

➤ **ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES SA AGVAPINSA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA - PRELIMINAR AL 31 de Diciembre del 2014		
	NOTAS	2014
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
VENTA DE BIENES	3	388,448.83
PRESTACION DE SERVICIOS		
(-) DESCUENTO EN VENTAS		
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO		
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES		
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>		<b>228,661.66</b>
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS		
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS		
<b>(+) MANO DE OBRA DIRECTA</b>		
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES		174,402.09
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		
<b>(+) MANO DE OBRA INDIRECTA</b>		
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES		
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		
<b>(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>		
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
DETERIORO O PERDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS		
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS		
GASTO POR GARANTIAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		661.57
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS		
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN		53,598.00
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>159,787.17</b>
OTROS INGRESOS		
INTERESES FINANCIEROS		
OTRAS RENTAS		27,504.94
<b>GASTOS</b>		<b>161,565.46</b>

**AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA**

Av. 25 de Julio y Río al fondo Z

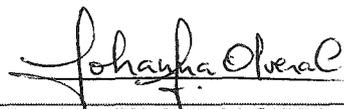
RUC 0992603143001

EXP 133549

	Ventas	Administrativos
<b>GASTOS</b>		15,203.93
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES		
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (Incluido fondo de reserva)		
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		45,116.68
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS		
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		570.71
ARRENDAMIENTO OPERATIVO		
COMISIONES		
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		
COMBUSTIBLES		1,662.81
LUBRICANTES		-
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)		2,411.62
TRANSPORTE		
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadoras y clientes)		34.65
GASTOS DE VIAJE		
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES		
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES		
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		4,944.49
DEPRECIACIONES:		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		265.95
PROPIEDADES DE INVERSIÓN		
AMORTIZACIONES:		
INTANGIBLES		
GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS)		
OTROS GASTOS		89,540.99
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
INTERESES		
COMISIONES		1,813.63
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E I/R	4	25,726.65
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		3,859.00
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		21,867.65
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		16,170.79
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERACIONES ANTES IMP. DIFERIDO		5,696.86
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		5,696.86



Abg. ALEJANDRO BENITO VERA ABAD  
REPRESENTANTE LEGAL



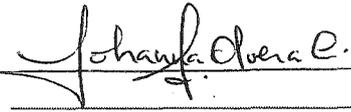
CPA JOHANNA OLVERA CARBO  
CONTADORA GENERAL

Las Notas 1 a 17, forman parte integral de los Estados Financieros de AGVAPINSA S.A.

➤ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EN CEBRAS COMPLETAS US\$	RESERVA			OTROS RESULTADOS INTERVIALES						PRIMA DE POLICIALES								TOTAL PATRIMONIO			
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE VALUACION DE PARTICIPACIONES	RESERVA DE VALUACION DE ACCIONES		RESERVA DE VALUACION DE ACCIONES																
																				RESERVA DE VALUACION DE ACCIONES	RESERVA DE VALUACION DE ACCIONES
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	4,000.00	18,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	43,706.78	-49,314.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,696.86	0.00	22,091.64		
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	4,000.00	4,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	38,054.89	-43,564.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-95.91	2,394.78	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	4,000.00	4,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	38,054.89	-43,564.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-95.91	2,394.78	
CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES:						P	P	P	P											0.00	
CORRECCION DE ERRORES:							P	P	P											0.00	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	14,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,663.89	-5,749.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,696.86	95.91	19,096.86		
Aumento (disminución) de capital social	D																			0.00	
Aportes para futuras capitalizaciones		14,000.00																		0.00	
Prima por emisión primario de acciones			P																	0.00	
Dividendos																				0.00	
Tasa diferencial de Resultados a otras cuentas patrimoniales				P	P															0.00	
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta						N														0.00	
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo							N													0.00	
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles								N												0.00	
Otros cambios (debits)				D	D	D	D	D	D	5,663.89	-5,749.80								0.00	95.91	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)																				5,696.86	0.00

  
 AB. ALEJANDRO BENITO VERA ABAD  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 CPA JOHANNA OLVERA CARBO  
 CONTADORA GENERAL

Las Notas 1 a 17, forman parte integral de los Estados Financieros de AGVAPINSA S.A.

➤ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		SALDOS BALANCE (En USA)
	CODIGO	
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DÉ EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	95	108,002.80
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	9501	70,537.98
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	950101	264,609.44
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	264,609.44
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	
Otros cobros por actividades de operación	95010105	
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	950102	186,712.19
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	179,139.83
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	7,572.58
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	
Otros pagos por actividades de operación	95010205	
Dividendos pagados	950103	
Dividendos recibidos	950104	
Intereses pagados	950105	
Intereses recibidos	950106	
Impuestos a las ganancias pagados	950107	8,401.98
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	1,442.89
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	9502	375.00
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	375.00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	
Compras de activos intangibles	950211	
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	
Compras de otros activos a largo plazo	950213	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	
Dividendos recibidos	950219	
Intereses recibidos	950220	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	9503	178,565.58
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	14,000.00
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	
Pagos de préstamos	950305	190,565.58
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	
Dividendos recibidos pagados	950308	
Intereses recibidos	950309	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DÉ EFECTIVO</b>	9504	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	9505	108,002.80
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	9506	123,547.94
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	9507	17,545.34

**AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA**

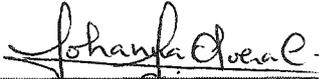
Av. 25 de Julio y Río al fondo Z

RUC 0992603143001

EXP 133549

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>86</b>	<b>25,728.86</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>97</b>	<b>19,763.04</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	285.95 D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	H
Ajustes por gastos en provisiones	9705	- D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	16,170.79 D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	3,869.00 D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	D
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>98</b>	<b>64,075.11</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	151,344.33 D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	13,609.49 D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	0 D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	220,661.08 D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	14,968.20 D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	2,270.87 D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	713.00 D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	D
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>9820</b>	<b>70,937.98</b>

  
**Abg. ALEJANDRO BENITO VERA ABAD**  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
**CPA JOHANNA OLVERA CARBO**  
 CONTADORA GENERAL

Las Notas 1 a 17, forman parte integral de los Estados Financieros de AGVAPINSA S.A.

**AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA**  
*Av. 25 de Julio y Río al fondo Z*  
*RUC 0992603143001*  
*EXP 133549*

## **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

### **1. Información General**

**AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA**, es una sociedad anónima que tiene como principales actividades. De Agencias de Transporte que se encargan de la organización o coordinación del transporte en nombre del expedidor o consignatario.

#### **1.1. Base de presentación de los Estados Financieros**

Los estados financieros de **AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA**, han sido preparados sobre las bases de costos históricos excepto por varias propiedades que son medidas a su valor razonable, tal como se explican en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos

##### **1.1.1. Cambios en políticas contables**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

##### **1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de acuerdo a la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF.

#### **1.2. Información financiera por segmentos**

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

## **2. Resumen de las principales políticas contables**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros preparados de conformidad con las NIIF.

### **2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente.

### **2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar**

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

### **2.3. Inventarios**

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

### **2.4. Propiedad, Planta y Equipo**

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

**AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA**

*Av. 25 de Julio y Río al fondo Z*

*RUC 0992603143001*

*EXP 133549*

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Después del reconocimiento inicial, las máquinas y equipos son presentados a sus valores revaluados

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

<i>Edificios</i>	<i>20 años</i>
<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>1-2 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Herramientas</i>	<i>10 años</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

## **2.5. Documentos y Cuentas por Pagar**

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

**AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA**

*Av. 25 de Julio y Río al fondo Z*

*RUC 0992603143001*

*EXP 133549*

## **2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras**

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

## **2.7. Impuestos**

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

### **2.7.1 Impuestos corrientes**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad grabable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad grabable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán grabables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

### **2.7.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades grabables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasa fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se cancele.

**AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA**

*Av. 25 de Julio y Río al fondo Z*

*RUC 0992603143001*

*EXP 133549*

La compañía debe compensar los activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo se tiene reconocimiento legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos netos.

### **2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingresos o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconocen fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

### **2.8. Beneficios a los empleados**

**Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio:** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) ha sido determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Así mismos, la norma técnica establece que, las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral.

**Participación a Trabajadores:** La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidas de acuerdo con disposiciones legales.

### **2.9. Capital social**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

### **2.10. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación.

### 3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

	2014	2013
Prestación de Servicios	388.448.83	767.419.28
<b>Total de Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>388,448.83</b>	<b>767,419.28</b>

### 4. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 22% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 22% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
<b>Utilidad Contable</b>	<b>25,726.65</b>	<b>13,710.55</b>
(-) Participación Trabajadores 15%	-3,859.00	-2,056.58
(+) Gasto no Deducible	51,635.93	11,627.79
(-) Dedución por Leyes Especiales	0.00	-11,187.45
<b>Impuesto a la Renta CAUSADO (2014-22% / 2013 - 22%)</b>	<b>16,170.79</b>	<b>11,749.88</b>

### 5. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de Diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	17,545.34	123,547.94
<b>Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>17,545.34</b>	<b>123,547.94</b>

**AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA**

Av. 25 de Julio y Río al fondo Z

RUC 0992603143001

EXP 133549

**6. Activos Financieros**

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Otras Cuentas por Cobrar NO Relacionadas	5,138,807.46	5,112,791.30
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	493,980.58	418,950.73
Otras Cuentas por Cobrar	104,513.65	54,215.33
(-) Prov. Ctas. Incobrables	(9,635.62)	(9,635.62)
<b>Total de Activos Financieros</b>	<b>5,727,666.07</b>	<b>5,576,321.74</b>

**7. Inventarios**

Un detalle de los Inventarios, al 31 de Diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Inventario de suministros y materiales	193.67	193.67
Mercadería en Tránsito	40.97	40.97
<b>Total de Inventarios</b>	<b>234.64</b>	<b>234.64</b>

**8. Servicios y Otros Pagos Anticipados**

Un detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Seguros Pagados Anticipados	987.66	11,149.15
Anticipo a Proveedores	0.00	0.00
<b>Total de Servicios y Otros Pagos Anticipados</b>	<b>987.66</b>	<b>11,149.15</b>

**AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA**

Av. 25 de Julio y Río al fondo Z

RUC 0992603143001

EXP 133549

**9. Activos por Impuestos Corrientes**

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	77,281.55	75,874.58
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR)	48.00	4,853.97
Anticipo de Impuesto a la Renta	0.00	48.00
<b>Total de Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>77,329.55</b>	<b>80,776.55</b>

**10. Propiedades, Planta y Equipos**

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	Saldo al 31/12/14	Adic./Deduc	Saldo al 31/12/13
		Bajas/Ajustes	
Equipo de Computación	1,358.60	-	1,358.60
<b>Suman</b>	<b>1,358.60</b>	<b>-</b>	<b>1,358.60</b>
<b>(-) Depreciación Acumulada</b>	<b>- 1,358.59</b>	<b>-265.95</b>	<b>- 1,092.64</b>
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos</b>	<b>0.01</b>	<b>-265.95</b>	<b>265.96</b>

**11. Cuentas y Documentos por Pagar**

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Pasivo Financiero a Valor Razonable con Cambios en resultados	5,565,331.64	5,344,670.56
<b>Total de Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b>5,565,331.64</b>	<b>5,344,670.56</b>

**AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA***Av. 25 de Julio y Río al fondo Z**RUC 0992603143001**EXP 133549***12. Otras Obligaciones Corrientes**

Este rubro agrupa las obligaciones contraídas con otros entes distintos a los proveedores comerciales, tal es el caso de la administración tributaria, instituciones de seguridad social, así como también cuentas por pagar por beneficios sociales y participación de utilidades de empleados.

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Con la administración Tributaria	946.44	311.54
Por Beneficios de Ley a Empleados	31,214.86	40,533.53
Con el IESS	3,171.04	5,304.42
Impuesto a la Renta por Pagar	7,765.60	0.00
Participación Trabajadores	3,859.00	2,056.58
<b>Total de Otras Obligaciones Corrientes</b>	<b>46,956.94</b>	<b>48,206.07</b>

**13. Anticipos de Clientes**

Un detalle de los Anticipos de clientes, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Locales/ Exterior	23,626.68	24,339.68
<b>Total de Anticipo de Clientes</b>	<b>23,626.68</b>	<b>24,339.68</b>

**14. Provisión por Beneficios a Empleados**

Un detalle de la Provisión por Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Jubilación Patronal	68,997.65	69,225.11
Desahucio	24,902.30	23,232.15
<b>Total de Prov. Bef. Empleados</b>	<b>93,899.95</b>	<b>92,457.26</b>

**AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA**

*Av. 25 de Julio y Río al fondo Z*

*RUC 0992603143001*

*EXP 133549*

**15. Capital Social**

El capital social de la compañía se compone de cuatro mil dólares (4,000.00) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar (\$1.00) de los Estados Unidos de Norteamérica.

**16. RESULTADOS ACUMULADOS**

Un detalle de las Ganancias Acumuladas y Pérdidas Acumuladas, al 31 de Diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Ganancias Acumuladas	43,708.78	38,054.89
(-)Pérdidas Acumuladas	(49,314.00)	(43,564.20)
<b>Total Resultados Acumulado</b>	<b>(5,605.22)</b>	<b>(5,509.31)</b>

**17. Hechos Posteriores**

Entre el 31 de Diciembre de 2014 y el 31 de Marzo del 2015, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.