

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 2016 y 31 de Diciembre del 2015

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 | 5-6 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo | 7 |
| 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 |
| 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. Cuentas y Documentos por Cobrar | 16 |
| 7. Inversiones Temporales | 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
AL 31 de Diciembre del 2016

| ACTIVO | NOTAS | 2016 | 2015 | VARIACION |
|--|-----------|---------------------|---------------------|-------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | 5 | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | | 21,806.27 | 78,734.59 | (56,928.32) |
| ACTIVOS FINANCIEROS | 6 | | | |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS | | 4,463,187.21 | 4,712,419.67 | (249,232.46) |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS | | 2,380,622.21 | 851,652.06 | 1,528,970.15 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | | | | |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | | 8,000.00 | 164,607.00 | (156,607.00) |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO | | (9,635.62) | (9,635.62) | - |
| INVENTARIOS | | | | |
| INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA | | | | |
| INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES | | - | - | - |
| MERCADERIA EN TRANSITO | | - | - | - |
| ARRENDAMIENTO FINANCIERO POR COBRAR | | | | |
| ARRENDAMIENTO FINANCIERO POR COBRAR | 7 | - | 436,338.50 | (436,338.50) |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 8 | | | |
| SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO | | 509.83 | 498.28 | 11.55 |
| ANTICIPOS A PROVEEDORES | | | | |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 9 | | | |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) | | 51,742.84 | 18,170.83 | 33,572.01 |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.) | | 10,373.57 | 1,996.64 | 8,376.93 |
| ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | | - | - | - |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES | | | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 6,926,606.31 | 6,254,781.95 | 671,824.36 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | 10 | | | |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS | | | | |
| 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) | (1,358.59) | - |
| ACTIVO INTANGIBLE | | | | |
| PLUSVALÍAS | | | | |
| ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION | | | | |
| (-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE | | - | - | - |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE | | - | - | - |
| OTROS INTANGIBLES | | - | - | - |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | | | | |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | |
| CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD) | | 1,996.64 | - | 1,996.64 |
| CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IMPUESTO A LA RENTA) | | 18,170.81 | - | 18,170.81 |
| OTRAS INVERSIONES | | 375.00 | 375.00 | - |
| | | - | - | - |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 6,947,148.77 | 6,255,156.96 | 691,991.81 |

AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA

Av. 25 de Julio y Río al fondo Z

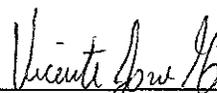
RUC 0992603143001

EXP 133549

| | | | | |
|---|-----------|---------------------|---------------------|-------------------|
| PASIVO | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | 11 | | | - |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | | | | - |
| PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | | 6,827,725.55 | 6,069,632.66 | 758,092.89 |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | | | | - |
| LOCALES | | 73,327.95 | 98,615.03 | (25,287.08) |
| DEL EXTERIOR | | - | - | - |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 12 | | | |
| CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | | 6,841.79 | 10,634.07 | (3,792.28) |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | | - | - | - |
| CON EL IESS | | 360.20 | 2,145.86 | (1,785.66) |
| POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | | 12,128.00 | 9,405.24 | 2,722.76 |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | | 152.69 | - | 152.69 |
| ANTICIPOS DE CLIENTES | 13 | | | |
| OTROS PASIVOS CORRIENTES | | - | 22,700.44 | (22,700.44) |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 6,920,536.18 | 6,219,363.30 | 701,172.88 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | 14 | | | |
| JUBILACION PATRONAL | | 65,592.33 | 67,771.63 | (2,179.30) |
| OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS | | 24,902.30 | 24,902.30 | - |
| PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | | - | - | - |
| OTROS PASIVOS NO CORRIENTES | | - | - | - |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 90,494.63 | 92,673.93 | (2,179.30) |
| TOTAL DE PASIVOS | | 7,011,030.81 | 6,312,037.23 | 698,993.58 |
| PATRIMONIO | | | | |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| CAPITAL | 15 | | | |
| CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO | | 4,000.00 | 4,000.00 | - |
| APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | | 18,000.00 | 18,000.00 | - |
| PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES | | - | - | - |
| RESERVAS | | | | |
| RESERVA LEGAL | | - | - | - |
| RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | | - | - | - |
| RESULTADOS ACUMULADOS | 16 | | | |
| GANANCIAS ACUMULADAS | | 49,405.64 | 49,405.64 | - |
| (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | | (128,285.91) | (49,314.00) | (78,971.91) |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | | | |
| GANANCIA NETA DEL PERIODO | | - | - | - |
| (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | | (7,001.77) | (78,971.91) | 71,970.14 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | (63,882.04) | (56,880.27) | (7,001.77) |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 6,947,148.77 | 6,255,156.96 | 691,991.81 |



Alejandro Benito Vera Abad
REPRESENTANTE LEGAL



Vicente Armando Jara Merchán
CONTADOR 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 RESULTADO INTEGRAL

AL 31 de Diciembre del 2016

| | NOTAS | 2016 |
|---|----------|---------------------|
| INGRESOS | | |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 3 | |
| VENTA DE BIENES | - | - |
| PRESTACION DE SERVICIOS | - | 1,176,285.21 |
| (-) DESCUENTO EN VENTAS | | |
| (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | | |
| (-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO | | |
| (-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES | | |
| COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN | | 1,012,102.86 |
| MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS | | |
| (+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS | | |
| (-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS | | |
| (+) MANO DE OBRA DIRECTA | | |
| SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES | | - |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | | |
| (+) MANO DE OBRA INDIRECTA | | |
| SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES | | |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | | |
| (+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION | | |
| DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | |
| DETERIORO O PERDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS | | |
| DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | | |
| EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS | | |
| GASTO POR GARANTIAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS | | |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | | - |
| SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS | | |
| OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN | | 1,012,102.86 |
| GANANCIA BRUTA | | 164,182.35 |
| OTROS INGRESOS | | |
| INTERESES FINANCIEROS | | - |
| OTRAS RENTAS | | - |
| GASTOS | | 163,164.44 |

AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA

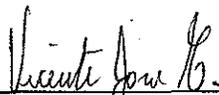
Av. 25 de Julio y Río al fondo Z

RUC 0992603143001

EXP 133549

| | Ventas | Administrativos |
|---|--------|-----------------|
| GASTOS | | |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | | 14,871.00 |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva) | | 3,045.58 |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | | 2,854.50 |
| JUBILACION PATRONAL | | 2,160.63 |
| HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES | | " |
| REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS | | " |
| HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES | | " |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | | 829.65 |
| SUMINISTROS HERRAMIENTA MATERIALES Y REPUESTOS | | 860.00 |
| COMISIONES | | " |
| PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | | 27,638.79 |
| COMBUSTIBLES | | 2,113.38 |
| LUBRICANTES | | " |
| SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones) | | 617.93 |
| TRANSPORTE | | " |
| GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) | | " |
| GASTOS DE VIAJE | | " |
| AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | | 17.70 |
| NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES | | " |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | | 5,182.92 |
| DEPRECIACIONES: | | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | " |
| PROPIEDADES DE INVERSIÓN | | " |
| AMORTIZACIONES: | | |
| INTANGIBLES | | " |
| GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS) | | " |
| OTROS GASTOS | | 101,840.19 |
| GASTOS FINANCIEROS | | |
| INTERESES | | 158.74 |
| COMISIONES | | 973.43 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E I/R | 4 | 1,017.91 |
| 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | | 152.69 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS | | 865.22 |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | | 7,866.99 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) OPERACIONES ANTES IMP. DIFERIDO | | 7,001.77 |
| (-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO | | " |
| (+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO | | " |
| GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS | | 7,001.77 |


Alejandro Benito Vera Abad
 REPRESENTANTE LEGAL


Vicente Armando Jara Merchán
 CONTADOR 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



| | | | |
|-----------------------------|---|---|----------------------------|
| RAZÓN SOCIAL: | AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A. AGVAPINSA | P | POSITIVO |
| Dirección Comercial: | AV. 25 DE JULIO Y RÍO Z AL FONDO | N | NEGATIVO |
| No. Expediente: | 133549 | D | POSITIVO O NEGATIVO (DUAL) |
| RUC: | 0992603143001 | | |
| AÑO: | 2016 | | |

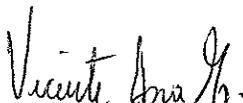
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

| | CODIGO | SALDOS BALANCE (En US\$) | |
|---|----------|--------------------------------|---|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | 95 | 56,928.32 | |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9501 | 407,878.74 | |
| Clases de cobros por actividades de operación | 950101 | 1,560,316.15 | P |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 95010101 | | P |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | 95010102 | | P |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar | 95010103 | | P |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas | 95010104 | | P |
| Otros cobros por actividades de operación | 95010105 | | P |
| Clases de pagos por actividades de operación | 950102 | 2,020,428.90 | N |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | 95010201 | 2,004,637.87 | N |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | 95010202 | | N |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | 95010203 | 15,891.03 | N |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | 95010204 | | N |
| Otros pagos por actividades de operación | 95010205 | | N |
| Dividendos pagados | 950103 | | N |
| Dividendos recibidos | 950104 | | P |
| Intereses pagados | 950105 | | N |
| Intereses recibidos | 950106 | | P |
| Impuestos a las ganancias pagados | 950107 | 7,866.98 | N |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950108 | | D |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 9502 | | |
| Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios | 950201 | | P |
| Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control | 950202 | | N |
| Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras | 950203 | | N |
| Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades | 950204 | | P |
| Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades | 950205 | | N |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | 950206 | | P |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | 950207 | | N |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | 950208 | | P |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | 950209 | | N |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 950210 | | P |
| Compras de activos intangibles | 950211 | | N |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo | 950212 | | P |
| Compras de otros activos a largo plazo | 950213 | | N |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 950214 | | P |
| Anticipos de efectivo efectuados a terceros | 950215 | | N |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 950216 | | P |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 950217 | | N |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 950218 | | P |
| Dividendos recibidos | 950219 | | P |
| Intereses recibidos | 950220 | | P |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950221 | | D |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 9503 | 411,051.42 | |
| Aporte en efectivo por aumento de capital | 950301 | | P |
| Financiamiento por emisión de títulos valores | 950302 | | P |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | 950303 | | N |
| Financiación por préstamos a largo plazo | 950304 | | P |
| Pagos de préstamos | 950305 | | N |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 950306 | | N |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 950307 | | P |
| Dividendos recibidos-pagados | 950308 | | P |
| Intereses recibidos | 950309 | | P |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950310 | 411,051.42 | D |
| EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO | 9504 | | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 950401 | | D |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 9505 | 56,928.32 | |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 9506 | 78,734.59 | P |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 9507 | 21,806.27 | |

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

| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION | | |
|--|-----------------|-------------------|
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 96 | 1,017.91 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 97 | 5,898.08 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 9701 | - |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo | 9702 | - |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada | 9703 | - |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera | 9704 | - |
| Ajustes por gastos en provisiones | 9705 | 2,160.63 |
| Ajuste por participaciones no controladoras | 9706 | - |
| Ajuste por pagos basados en acciones | 9707 | - |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable | 9708 | - |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | 9709 | 7,856.99 |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | 9710 | 152.69 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 9711 | - |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | 98 | 465,138.60 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 9801 | 384,030.94 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 9802 | 1,590,487.41 |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 9803 | 21,177.84 |
| (Incremento) disminución en inventarios | 9804 | - |
| (Incremento) disminución en otros activos | 9805 | - |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 9806 | 777,422.88 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 9807 | 16,884.07 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 9808 | 15,739.34 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 9809 | 22,700.44 |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 9810 | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 9820 | 487,878.74 |
| DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16) | | |
| REPRESENTANTE LEGAL | CONTADOR | |


Alejandro Benito Vera Abad
REPRESENTANTE LEGAL


Vicente Armando Jara Merchán
CONTADOR 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 imponderables 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 imponderables. 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 líquidas 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 2016, es el siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------------|-------------------|
| Prestación de Servicios | 1,176,285.21 | 703,783.35 |
| Total de Ingresos de Actividades Ordinarias | 1,176,285.21 | 703,783.35 |

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 2016 y 2015 es el siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|--|-----------------|-------------------|
| Utilidad o Pérdida Contable | 1017.91 | -74,526.51 |
| (-) Participación Trabajadores 15% | 0.00 | 0,00 |
| (+) Gasto no Deducible | 31327.42 | 61,133.27 |
| (-) Deducción por Leyes Especiales | 0.00 | 0.00 |
| Impuesto a la Renta CAUSADO (2016-22% / 2015 - 22%) o Anticipo Mínimo Determinado | 7,866.99 | 4,445.40 |

5. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de Diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 21,806.27 | 78,734.59 |
| Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 21,806.27 | 78,734.59 |

6. Cuentas y Documentos por Cobrar

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 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| Otras Cuentas por Cobrar NO Relacionadas | 4,463,187.21 | 4,712,419.67 |
| Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas | 2,380,622.21 | 851,652.06 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 8,000.00 | 164,607.00 |
| (-) Prov. Ctas. Incobrables | (9,635.62) | (9,635.62) |
| Total de Activos Financieros | 6,842,173.80 | 5,719,043.11 |

7. Inversiones Temporales

Un detalle de las Inversiones Temporales, al 31 de Diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|--|----------|-------------------|
| Inversiones Temporales | - | 436,338.50 |
| Total de Inversiones Temporales | - | 436,338.50 |

8. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Un detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| Seguros Pagados Anticipados | 509.83 | 498.28 |
| Total de Servicios y Otros Pagos Anticipados | 509.83 | 498.28 |

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 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA) | 51,742.84 | 18,170.83 |
| Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR) | 10,373.57 | 1,996.64 |
| Anticipo de Impuesto a la Renta | 0.00 | 0.00 |
| Total de Activos por Impuestos Corrientes | 62,116.41 | 20,167.47 |

10. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

| Propiedades, Planta y Equipo | Saldo al 31/12/16 | Adic./Deduc | Saldo al 31/12/15 |
|--|----------------------|-------------------|----------------------|
| | | Bajas/Ajust es | |
| Equipo de Computación | 1,358.60 | - | 1,358.60 |
| Suman | 1,358.60 | - | 1,358.60 |
| (-) Depreciación Acumulada | - 1,358.59 | - | - 1,358.59 |
| Total Propiedades, Planta y Equipos | 0.01 | - | 0.01 |

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 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| Cuentas y Documentos por Pagar | 6,800,633.21 | 6,069,632.66 |
| Total de Cuentas y Documentos por Pagar | 6,800,633.21 | 6,069,632.66 |

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 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Con la administración Tributaria | 6,841.79 | 10,634.07 |
| Por Beneficios de Ley a Empleados | 12,128.00 | - |
| Con el IESS | 360.20 | 2,145.86 |
| Impuesto a la Renta por Pagar | - | 9,405.24 |
| Participación Trabajadores | 152.69 | - |
| Total de Otras Obligaciones Corrientes | 19,482.68 | 22,185.17 |

13. Anticipos de Clientes

Un detalle de los Anticipos de clientes, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Locales/ Exterior | 22,967.75 | 22,700.44 |
| Total de Anticipo de Clientes | 22,967.75 | 22,700.44 |

14. Provisión por Beneficios a Empleados

Un detalle de la Provisión por Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|
| Jubilación Patronal | 65,592.33 | 67,771.63 |
| Desahucio | 24,902.30 | 24,902.30 |
| Total de Prov. Bef. Empleados | 90,494.63 | 92673.93 |

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 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ganancias Acumuladas | 49,405.64 | 49,405.64 |
| (-)Pérdidas Acumuladas | (128,285.91) | (49,314.00) |
| Utilidad o Pérdida del Ejercicio | (7,001.77) | (78,971.91) |
| Total Resultados Acumulado | (85,882.04) | (78,880.27) |

17. Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2016 y el 31 de Marzo del 2017, 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.