

**AGENCIA MARITIMA GLOBAL MARGLOBAL S.A.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

**Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y equivalente de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, y otras inversiones altamente líquidas con vencimiento de tres meses originales.

<b>Clases de Efectivo y Efectivo Equivalente</b>	
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<b>31.12.15 USD</b>
Efectivo en Caja	650.00
Saldos bancarios	858,199.97
Depósitos a Corto Plazo	100,000.00
Otro Efectivo y Equivalentes al Efectivo.(Fondos Mutuos)	
Otro Efectivo y Equivalentes al Efectivo.(valores a depositar)	0.00
<b>Total Efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>958,849.97</b>

**Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

La siguiente es la composición que se indican a continuación:

<b>Nombre</b>	<b>Saldo</b>
Cientes Locales	571,276.22
Cientes Extranjeros	12,588.61
Cuentas Incobrables	2,980.98
(-) Provision cuentas Incobrables	(26,766.70)
Liquidación cta general	251,162.71
Anticipos pago quincenal	16.63
Prestamos empleados	3,846.21
Cobranzas judiciales	50,615.30
Anticipo Proveedores	164,878.45
Comisiones de servicios a rendir SN	2,125.82
Ingresos Provisionados S/N	32,777.62
Cheques en Cartera	157,484.41
Cuentas por Cobrar Ent. Relacionadas Locales	1,748,080.30
Cuentas por Cobrar Ent. Relacionadas del Exterior	65,226.77
Cuentas por Pagar Otras Entidades Relac. Exterior	6,850.00
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>3,043,143.33</b>

**Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de los servicios de agenciamiento y comisiones.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no generan interés y se recuperan hasta en 30 días.

- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas por cobrar corresponden principalmente: a) denominadas comerciales por prestación de

servicios de agenciamiento y alquiler de terrenos, bodegas y equipos de operación y b) las de financiamiento, que corresponden a préstamos otorgados a sus relacionadas. Se registran de la siguiente manera:

- a. Comerciales: Estas cuentas se registran a su valor nominal pues no generan intereses ya que son exigibles hasta en 30 días.

Financiamiento: corresponde a préstamos otorgados que se registran al costo amortizado, utilizando las tasas de interés vigentes en el mercado ecuatoriano al momento de la transacción.

## Propiedad, Planta y Equipos

La siguiente es la composición de Propiedad, planta y equipos:

<b>Clases de Propiedades, Plantas y Equipos, por clases</b>		<b>31.12.15 USD</b>
<b>Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto (Presentación)</b>		
Construcción en Curso (neto)		-
Terrenos (neto)		-
Edificios (neto)		-
Planta y equipo (neto)		2,454,972.93
Equipos Computacionales y de Comunicación (neto)		19,702.59
Instalaciones Fijas y Accesorios (neto)		-
Vehículos de Motor (neto)		26,718.31
Mejoras de Bienes Arrendados (neto)		-
Otras Propiedades, Planta y Equipo (neto)		194,882.52
<b>TOTAL</b>		<b>2,696,276.35</b>
<b>Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Bruto (Presentación)</b>		
Construcción en Curso (bruto)		
Terrenos (bruto)		
Edificios (bruto)		
Planta y equipo (bruto)		3,998,526.88
Equipos Computacionales y de Comunicación (bruto)		275,405.06
Instalaciones Fijas y Accesorios (bruto)		
Vehículos de Motor (bruto)		218,946.12
Mejoras de Bienes Arrendados (bruto)		
Otras Propiedades, Planta y Equipo (bruto)		355,228.03
<b>TOTAL</b>		<b>4,848,106.09</b>
<b>Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Planta y Equipo (Presentación)</b>		
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Edificios		-
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Planta y Equipo		(1,543,553.95)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Equipamiento de Tecnologías de la Información		(255,702.47)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Instalaciones Fijas y Accesorios		-
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Vehículos de Motor		(192,227.81)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Mejoras de los Bienes Arrendados		-
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Otros propiedades planta y equipo		(160,345.51)
<b>TOTAL</b>		<b>(2,151,829.74)</b>



Las propiedades de inversión son inmuebles (terrenos y bodegas) mantenidas con la finalidad de conseguir rentas, plusvalías o ambas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente a su costo, incluyendo los costos de transacción relacionados y costo de endeudamiento en caso de producirse. Los costos de endeudamiento incurridos con el fin de adquirir, construir o producir un activo calificado (un activo cuya construcción o producción demande un período substancial de tiempo, que la Administración ha definido como un año) son capitalizados como parte del costo del activo. Los costos de endeudamiento son capitalizados durante la fase de construcción del activo y cesa cuando el activo está sustancialmente finalizado, o se suspenden cuando la construcción es paralizada. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores son registrados en resultados cuando son incurridos.

Posterior a su reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los terrenos no se deprecian. Para las bodegas, la depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de dichos bienes inmuebles y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades de inversión al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades de inversión son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. La vida útil estimada de propiedades de inversión es de 20 años.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades de inversión, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de una propiedad de inversión excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

## Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Nombre	Saldo
Recaudación de Tarjetas	6,961.29
Gastos reembolsables por terceros	8,192.90
Proveedores por pagar Locales	481,125.96
Proveedores por pagar Extranjeros	170,979.41
Reembolso y viáticos por pagar empleados	4,186.51
Documentos y saldos por aplicar	2,000.00
Saldos a Favor Clientes	159,136.10
Reingreso Cheques Caducados	119,166.58
Impuestos por pagar	663,511.16
Liquidación Representadas	351,147.92
Cuentas por Pagar Entidades Relacionadas Locales	290,565.01
Provisiones Varias, corrientes	55.29
Depositos por Garantías recibidas, Corriente	510,457.47
Otras cuentas por pagar	182,443.61
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>2,949,929.21</b>

- i) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.
- ii) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.
- iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a: a) denominadas comerciales pues son obligaciones de pago adquiridas por concepto de fletes, demorajes por remesar, alquiler de maquinarias, entre otros, y b) financiamiento por préstamos recibidos. Se registran como sigue:
  - a. Comerciales: Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas hasta en 30 días.
  - b. Financiamiento: Por préstamos recibidos de sus accionistas que se registran al costo amortizado pues están contratados a tasas de interés similares a las vigentes en el mercado ecuatoriano.

## Obligaciones con Instituciones Financieras

El siguiente es el detalle de los préstamos que generan intereses para el año 2015:

Entidad Deudora	País Deudora	Entidad Acreedora (Bancos)	Valores Contables					
			Hasta 90 días USD	Más de 90 días Hasta 1 año USD	Porción Corto Plazo USD	De 1 a 2 años USD	Porción Largo Plazo USD	Total Deuda USD
Marglobal S.A.	Ecuador	Banco Produbanco	-	215,927.97	215,927.97	340,030.29	340,030.29	555,958.26
Total Obligaciones con Bancos			-	215,927.97	215,927.97	340,030.29	340,030.29	555,958.26
Total Pasivos que devengan Intereses			-	215,927.97	215,927.97	340,030.29	340,030.29	555,958.26

Obligación contratada para la construcción de bodegas, con un interés anual del 8.69%, la cual está garantizada con bienes inmuebles propiedad de la Compañía.

## Información relativa a segmentos

RESULTADO POR SEGMENTOS Ejercicio Terminado al 31 de Diciembre de 2015	Agenciamiento				Logística & Distribución Log & Dist	Total Operaciones Continuas	Segmento Operaciones Discontinuas	Total Operaciones
	Representaciones	Agenciamiento						
		A. Naves	Servicios Documentales	Equipos Marítimos				
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>								
Ingresos Ordinarios procedentes de Clientes Externos	2,496,834.36	809,445.06	4,577,511.11	576,000.00	1,134,004.00	9,593,794.53	-	9,593,794.53
Ingresos Ordinarios, entre Segmentos	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Ingresos Ordinarios</b>	<b>2,496,834.36</b>	<b>809,445.06</b>	<b>4,577,511.11</b>	<b>576,000.00</b>	<b>1,134,004.00</b>	<b>9,593,794.53</b>	<b>-</b>	<b>9,593,794.53</b>
Ingresos Financieros (Intereses)	-	-	-	-	(86,213.25)	(86,213.25)	-	(86,213.25)
Gastos Financieros (Intereses)	-	-	-	-	(86,213.25)	(86,213.25)	-	(86,213.25)
<b>Ingresos por Intereses Neto, Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(86,213.25)</b>	<b>(86,213.25)</b>	<b>-</b>	<b>(86,213.25)</b>
Depreciaciones y Amortizaciones	(23,601.74)	(7,651.41)	(43,269.68)	(500,630.15)	(419,698.93)	(994,851.91)	-	(994,851.91)
<b>Sumas de Partidas Significativas de Ingresos, Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sumas de Partidas Significativas de Gastos:</b>								
Costo de Ventas y Servicios	(2,854,271.29)	(245,737.79)	(1,232,790.17)	-	(75,098.20)	(4,407,897.45)	-	(4,407,897.45)
Gastos de Administración	(614,966.13)	(199,364.97)	(1,127,433.34)	(141,867.84)	(279,303.29)	(2,362,935.57)	-	(2,362,935.57)
Otras Ganancias (Pérdidas)	11,309.15	3,666.30	20,733.35	2,608.93	5,136.35	43,454.08	-	43,454.08
<b>Sumas de Partidas Significativas de Gastos, Total</b>	<b>(3,457,928.28)</b>	<b>(441,436.46)</b>	<b>(2,339,490.16)</b>	<b>(139,258.91)</b>	<b>(349,265.14)</b>	<b>(6,727,378.94)</b>	<b>-</b>	<b>(6,727,378.94)</b>
<b>Ganancia (Pérdida) del Segmento Informado, Total</b>	<b>(984,695.65)</b>	<b>360,357.19</b>	<b>2,194,751.27</b>	<b>(63,889.06)</b>	<b>278,826.68</b>	<b>1,785,350.43</b>	<b>-</b>	<b>1,785,350.43</b>
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>	<b>(984,695.65)</b>	<b>360,357.19</b>	<b>2,194,751.27</b>	<b>(63,889.06)</b>	<b>278,826.68</b>	<b>1,785,350.43</b>	<b>-</b>	<b>1,785,350.43</b>
<b>Gastos (Ingresos) sobre Impuesto a la Renta</b>	<b>(120,129.67)</b>	<b>(38,944.66)</b>	<b>(220,236.84)</b>	<b>(27,712.97)</b>	<b>(54,560.10)</b>	<b>(461,584.25)</b>	<b>-</b>	<b>(461,584.25)</b>
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>(1,104,825.33)</b>	<b>321,412.52</b>	<b>1,974,514.43</b>	<b>(91,602.03)</b>	<b>224,266.58</b>	<b>1,323,766.18</b>	<b>-</b>	<b>1,323,766.18</b>
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>(1,104,825.33)</b>	<b>321,412.52</b>	<b>1,974,514.43</b>	<b>(91,602.03)</b>	<b>224,266.58</b>	<b>1,323,766.18</b>	<b>-</b>	<b>1,323,766.18</b>