

AGENCIA MARITIMA GLOBAL MARGLOBAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2017

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.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

2017

Efectivo en caja	790
Bancos	<u>783,811</u>
	784,601
Inversiones financieras (1)	<u>4,128,745</u>
	<u>4,913,346</u>

- (1) Corresponden a inversiones en depósitos a plazo mantenidos con el Banco Internacional S.A. y Banco Bolivariano C.A. (2016: Banco del Pacífico S.A.), con vencimiento en enero y febrero del 2018 (2016: enero del 2017) y devengaron un interés promedio del 3.75% anual.

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.

Propiedad, Planta y Equipos

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

MOBILIARIO, VEHÍCULOS Y EQUIPOS							
	Muebles y equipo de oficina	Equipos de operación (1)	Vehículos	Equipos de computación	Instalaciones	Construcciones en curso (2)	Total
Al 1 de enero del 2016							
Costo	355,228	3,998,527	218,946	275,405	-	-	4,848,106
Depreciación acumulada	(160,346)	(1,564,077)	(192,228)	(255,702)	-	-	(2,172,333)
Valor en libros	194,882	2,434,450	26,718	19,703	-	-	2,675,753
Movimientos 2016							
Adiciones	1,230	19,756	131,420	18,606	-	21,623	192,635
Bajas/ventas, costo	-	(26,456)	(60,272)	-	-	-	(86,728)
Bajas/depreciación acumulada	-	1,841	60,272	-	-	-	62,113
Depreciación	(29,509)	(396,523)	(18,198)	(17,869)	-	-	(462,099)
Valor en libros	166,603	2,033,068	139,940	20,440	-	21,623	2,381,674
Al 31 de diciembre del 2017							
Costo	356,458	3,991,827	290,094	294,011	-	21,623	4,954,013
Depreciación acumulada	(189,855)	(1,958,759)	(150,154)	(273,571)	-	-	(2,572,329)
Valor en libros	166,603	2,033,068	139,940	20,440	-	21,623	2,381,674
Movimientos 2017							
Adiciones (2)	5,500	-	-	8,862	8,489	708,580	731,431
Depreciación	(28,995)	(416,973)	(32,658)	(12,568)	(283)	-	(491,477)
Valor en libros	143,108	1,616,095	107,282	16,734	8,206	730,203	2,621,628
Al 31 de diciembre del 2017							
Costo	361,958	3,991,827	290,094	302,873	8,489	730,203	5,685,444
Depreciación acumulada	(218,850)	(2,375,722)	(182,832)	(286,129)	(283)	-	(3,063,816)
Valor en libros	143,108	1,616,095	107,282	16,734	8,206	730,203	2,621,628

- (1) Incluyen principalmente equipos portuarios destinados al arrendamiento operativo a compañías relacionadas locales.
- (2) Corresponde principalmente ampliación y remodelación de las bodegas de Cedis Norte, por aproximadamente US\$700,000. Dichas bodegas son alquiladas a su relacionada Portrans S.A., y posteriormente dichos valores serán reclasificados al rubro de propiedades de inversión.

Propiedad, planta y equipo, son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil se cargan como gastos a medida que se efectúan.

La depreciación de Propiedad, planta y equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de mobiliario, vehículos y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros

Propiedades de Inversión

PROPIEDADES DE INVERSIÓN

	<u>Terrenos (1)</u>	<u>Bodegas (1)</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2016			
Costo	7,215,698	9,913,962	17,129,660
Depreciación acumulada	-	(1,903,209)	(1,903,209)
Valor en libros	7,215,698	8,010,753	15,226,451
Movimientos 2016			
Adiciones	-	1,250	1,250
Depreciación	-	(526,091)	(526,091)
Valor en libros	7,215,698	7,485,912	14,701,610
Al 31 de diciembre del 2016			
Costo	7,215,698	9,915,212	17,130,910
Depreciación acumulada	-	(2,429,300)	(2,429,300)
Valor en libros	7,215,698	7,485,912	14,701,610
Movimientos 2017			
Disposición	-	(1,250)	(1,250)
Depreciación	-	(498,101)	(498,101)
Valor en libros	7,215,698	6,986,561	14,202,259
Al 31 de diciembre del 2017			
Costo	7,215,698	9,913,962	17,129,660
Depreciación acumulada	-	(2,927,401)	(2,927,401)
Valor en libros	7,215,698	6,986,561	14,202,259

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 mantenimientos 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

CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	<u>2017</u>
Representados (1)	923,078
Acreedores comerciales	1,343,060
Otras	<u>282,719</u>
	<u><u>2,548,857</u></u>

- (1) Corresponden principalmente a fletes recaudados por cuenta de las líneas navieras del exterior, a las cuales la Compañía representa, de acuerdo a contrato de agenciamiento suscrito entre las partes, que se liquidan a través de los servicios prestados hasta en 60 días.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>
Valores recibidos en garantía (1)	620,378
Otros	<u>63,685</u>
	<u><u>684,063</u></u>

- (1) Corresponde a valores recibidos de clientes en concepto de garantía por uso de contenedores y que son devueltos posteriormente por los clientes. Estos valores se liquidan hasta en 30 días.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a: a) denominadas comerciales pues son obligaciones de pago adquiridas por concepto de fletes, demoras 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.