

AGENCIA MARITIMA GLOBAL MARGLOBAL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2018

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 EFFECTIVO

	<u>2018</u>
Efectivo en caja	790
Bancos	<u>1,677,437</u>
	1,678,227
Inversiones financieras (1)	<u>1,511,605</u>
	<u>3,189,832</u>

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 computación	Veículos	Equipos de comunicación	Inversiones	Condiciones de compra	Total
Al 31 de marzo del 2017							
Costo	288,400	2,441,827	291,094	36,271	-	21,829	3,079,421
Depreciación acumulada	(184,285)	(1,829,241)	(125,158)	(29,211)	-	-	(2,168,895)
Valor en libros	104,115	612,586	165,936	6,060	-	21,829	910,526
Mantenimiento PPE							
Adquisición	5,600	-	-	8,400	8,400	78,200	102,600
Depreciación	(20,021)	(114,670)	(22,221)	(14,200)	(200)	-	(171,312)
Valor en libros	(14,421)	(114,670)	(22,221)	(5,800)	(200)	78,200	(68,912)
Al 31 de diciembre del 2016							
Costo	341,254	2,897,437	288,094	32,473	8,400	78,200	3,648,858
Depreciación acumulada	(178,831)	(2,225,130)	(180,224)	(26,120)	-	-	(2,584,305)
Valor en libros	162,423	672,307	107,870	6,353	8,400	78,200	964,553
Mantenimiento PPE							
Adquisición	16,721	-	43,210	86,541	75,061	2,897,400	3,128,933
Depreciación	(18,029)	(247,270)	(44,049)	(8,504)	(2,100)	-	(300,152)
Valor en libros	(1,308)	(247,270)	(2,839)	(77,963)	(2,100)	2,897,400	(2,054,039)
Al 31 de diciembre del 2015							
Costo	252,897	1,987,427	242,247	42,424	40,720	3,188,152	4,447,867
Depreciación acumulada	(167,809)	(1,743,284)	(128,458)	(29,440)	(2,300)	-	(2,068,891)
Valor en libros	85,088	244,143	113,789	12,984	38,420	3,188,152	2,378,973

- (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*. Dichas bodegas son alquiladas a su relacionada Porttrans 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

	Terrenos (1)	Bodegas (1)	Total
Al 1 de enero del 2017			
Costo	7,215,698	9,913,212	17,128,910
Depreciación acumulada	-	(2,429,307)	(2,429,307)
Valor en libros	7,215,698	7,483,905	14,701,610
Movimientos 2017			
Disposición	-	(1,250)	(1,250)
Depreciación	-	348,101	348,101
Valor en libros	7,215,698	6,686,561	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
Movimientos 2018			
Depreciación	-	(498,085)	(498,085)
Valor en libros	7,215,698	6,490,476	13,706,174
Al 31 de diciembre del 2018			
Costo	7,215,698	9,913,962	17,129,660
Depreciación acumulada	-	(3,423,486)	(3,423,486)
Valor en libros	7,215,698	6,490,476	13,706,174

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>2018</u>
Representados (1)	1,922,946
Acreedores comerciales	965,804
Otras	305,439
	<u>3,194,189</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>2018</u>
Valores recibidos en garantía (1)	679,321
Otros	106,527
	<u>785,848</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, 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.

	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>	
Agencias Universales Chile S.A.	20,385
Aguansa Ecuador S.A.	-
Arelina S.A. (1)	55,608
Constructora Rumbaq S.A. (2)	479,631
Grutra S.A.	-
Madaltrade S.A.	91,652
Portrans S.A. (3)	271,689
Recordun S.A.	1,258
Sagemar S.A.	25,812
Wanhai Lines Ecuador S.A.	-
Terminal Portuario de Maná TPMSA.	25,814
Terminal exportuario de Maná TEM S.A.	1,247,452
	<u>2,230,311</u>
<u>Cuentas por pagar</u>	
Arelina S.A.	800,351
Agencias Universales Chile S.A.	-
Inversiones Marítimas Universales S.A.	10,000
Madaltrade S.A.	2,068
Portrans S.A.	3,055
Sagemar S.A.	118,043
Terminal Portuario de Maná TPMSA.	15,580
Utefer Internacional Sociedad Anónima (4)	-
Wanhai Lines Ecuador S.A.	90,181
	<u>1,037,259</u>

