

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2016

CARVIGO S.A. CARVIGOSA

CARVIGO S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Caja-Bancos	89,333.96	Porción Corriente del Pasivo a largo plazo	0.00
Documentos y Cuentas por Cobrar		Cuentas y Documentos por Pagar:	
Clientes	1,026.96	Proveedores	1,500.65
Pagos anticipados	0.00	Anticipo de Clientes	55,438.06
Funcionarios y Empleados	0.00		
Otras cuentas por cobrar	2,007.14	Otras Cuentas por pagar	11,043.22
Otros Activos corrientes	0.00		
Provisión para cuentas malas	-325.76		
		Gastos acumulados:	
Exportaciones en Curso	0.00	Beneficios Sociales	1,325.18
Inventarios	438.00	Participación a trabajadores	179.60
Gastos Pagados por anticipado	0.00	Impuestos por Pagar	0.00
Total activos Corrientes	<u>92,600.90</u>	Total Pasivos Corrientes	<u>70,146.71</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		PASIVOS NO CORRIENTES	
Propiedad Planta y Equipos	1,777.41	Provisión Jubilación Patronal y desahucio	8,541.35
Otros activos	0.00	Otros Pasivos	40.32
Total activos no Corrientes	<u>1,777.41</u>	Total Pasivos no Corrientes	<u>8,581.67</u>
		Total Pasivos	<u>78,728.38</u>
		PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
		Capital Suscrito Pagado	4,000.00
		Reservas	945.63
		Utilidades Retenidas	10,455.07
		Resultado del Ejercicio	243.23
		Total Patrimonio de los accionistas	<u>15,643.93</u>
Total ACTIVOS	<u>94,378.31</u>	Total PASIVO Y PATRIMONIO	<u>94,378.31</u>

Ver notas a los estados financieros

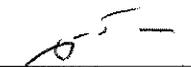
Ab. Leonardo Viteri Andrade
Vicepresidente Ejecutivo

CARVIGO S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Ventas Netas	40,396.02
Costo de Venta	<u>39.71</u>
	Utilidad bruta
	<u>40,356.31</u>
Costo de operación	0.00
Gastos de venta y administración	51,448.75
Gastos financieros	<u>196.21</u>
	Utilidad operacional
	<u>-11,288.65</u>
Diferencia en cambio	0.00
Otros netos	<u>-12,486.00</u>
RESULTADO ANTES:	
Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>1,197.35</u>
MENOS:	
Participación a trabajadores	179.60
Impuesto a la Renta	<u>768.52</u>
Resultado del Ejercicio	<u><u>249.23</u></u>

Ver notas a los estados financieros


Ab. Leonardo Viteri Andrade
Vicepresidente Ejecutivo

CARVIGO S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades retenidas	Total
Enero 1, 2015	4000.00	18200.34	405.17	0.00	-7431.17	15174.34
Transferencia reserva facultativa	0.00	0.00	0.00	266.54	-266.54	0.00
Apropiación de Reserva Legal	0.00	0.00	22.64	0.00	-22.64	0.00
Utilidad Neta	0.00	0.00	0.00	0.00	226.36	226.36
Diciembre 31, 2015	4000.00	18200.34	427.81	266.54	-7493.99	15400.70
Transferencia reserva facultativa	0.00	0.00	0.00	226.36	-226.36	0.00
Apropiación de Reserva Legal	0.00	0.00	24.92	0.00	-24.92	0.00
Utilidad Neta	0.00	0.00	0.00	0.00	249.23	249.23
Diciembre 31, 2016	4000.00	18200.34	452.73	492.90	-7496.04	15649.93

Ver notas a los estados financieros

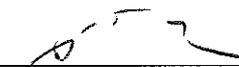

Ab. Leonardo Viteri Andrade
Vicepresidente Ejecutivo

CARVIGO S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	2015	2016
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	40644.35	40684.34
Otros cobros por actividades de operación		12572
Pagado a compañías relacionadas y Proveedores	-7503	-14223.96
Intereses pagados	-36	0
Otros, Netos	3465	-5649.99
Pagos a y por cuenta de los empleados		-46180.04
Impuestos a las ganancias pagados		-768.52
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación	<u>36570.35</u>	<u>-13566.17</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE INVERSION		
Otros activos	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Inversion	<u>0</u>	<u>0</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Financiamiento	<u>0</u>	<u>0</u>
BANCOS:		
Disminucion neta durante el periodo	12043.13	-13566.17
Comienzo de año	90917	102960.13
Saldo al Final de año	<u>102960.13</u>	<u>89393.96</u>

Ver notas a los estados financieros


Ab. Leonardo Viteri Andrade
Vicepresidente Ejecutivo

CARVIGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

Carvigo S.A. fue constituida en Ecuador el 20 de agosto de 1991 con su actividad principal de Agente Naviero.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

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

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2016.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Carvigo S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Caja-Bancos

Saldo según conciliación de caja y/o Bancos al 31 de diciembre del 2016

2.4 Cuentas por cobrar

Incluye principalmente cuentas por cobrar a compañías relacionadas que no tienen vencimiento establecido y que no presentan interés. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial

las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable, el cual es determinado por un perito independiente debidamente calificado. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del periodo en que se originan.

2.6 Deterioro de activos

Al final de cada periodo, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor de libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado sino se hubiere reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.7 Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.8 Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.9 Impuestos Corrientes

El impuesto por cobrar corriente representa crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios y retenciones en la fuente de impuesto a la renta, los cuales serán compensadas con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos o mediante resolución de reclamos presentados por la compañía ante la autoridad tributaria.

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

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción

pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13 Estimaciones contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2010.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2016:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral como complemento del estado de resultados separado
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

4. PATRIMONIO

4.1 Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2016, representa 4.000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00; todas ordinarias y nominativas.

4.2 Reservas.- Corresponde a la reserva legal, constituida de acuerdo con la ley de compañías, la cual requiere que por lo menos el 10% de la utilidad sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

4.3 Utilidades Retenidas.- Un resumen es como sigue:

	Saldos a Diciembre		
	Diciembre 31,	31,	Enero 1,
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dolares)		
Utilidades Retenidas distribuibles (deficit)	(10,529)	(10,529)	(10,529)
Reservas según PCGA anteriores			
Reservas	19,146	18895	18606
Total	<u>8,617</u>	<u>8,366</u>	<u>8,077</u>

5. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 22 de marzo del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
