

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de CUSTODIA PORTUARIA CUPOORT CIA. LTDA.:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CUSTODIA PORTUARIA CUPOORT CIA. LTDA.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Informe de los auditores independientes

Opinión de auditoría

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otro asunto – Adopción de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF)

Sin calificar nuestra opinión y según se menciona en la Nota 6, la Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y al 1 de enero de 2011 de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), fueron convertidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de conformidad con la NIIF 1 y los saldos restablecidos no han sido auditados.



CPA Darwin Uzhca

SC. RNAE 2 No. 857

Guayaquil, Ecuador

30 de abril de 2013

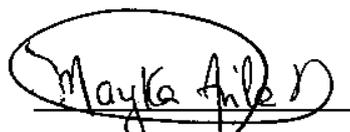
CUSTODIA PORTUARIA CUPOORT CIA. LTDA.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
		2012	2011	de 2011
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos	(7)	US\$ 187,658	88,481	68,608
Cuentas por cobrar comerciales	(8)	514,851	562,044	312,032
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(14)	-	9,995	-
Otras cuentas por cobrar		103,202	58,606	49,461
Total activo corriente		805,711	719,126	430,101
Activos no corrientes:				
Propiedades, Equipos de Oficina y Vehículos	(9)	443,204	289,912	205,431
Activo por impuesto diferido		21,719	9,748	8,944
Total activos no corrientes		464,923	299,660	214,375
Total activos		US\$ 1,270,634	1,018,786	644,476
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Porción Corriente de Obligaciones bancarias a largo plazo	(10)	US\$ 64,445	9,636	8,642
Cuentas por pagar comerciales	(11)	123,706	158,995	155,691
Cuentas por pagar compañías relacionadas	(14)	89,281	76,425	62,109
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	(12)	434,969	319,416	226,256
Total pasivos corrientes		712,401	564,472	452,698
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones bancarias a largo plazo	(10)	125,895	134,868	67,785
Jubilación patronal e indemnizaciones	(12)	88,248	31,288	26,926
Compañías relacionadas largo plazo	(14)	-	25,341	25,341
Total pasivos no corrientes		214,143	191,497	120,052
Total pasivos		926,544	755,969	572,750
Patrimonio neto:				
Capital social	(15)	10,000	10,000	10,000
Reservas		6,572	4,250	2,103
Otras Reservas		25,854	25,854	25,854
Resultados Acumulados por aplicación de NIIF		(9,628)	(9,628)	(31,047)
Utilidades retenidas		311,292	232,341	64,816
Total patrimonio		344,090	262,817	71,726
Total pasivos y patrimonio		US\$ 1,270,634	1,018,786	644,476


 Dra. Maika Avila Martinez
 Representante Legal


 Ing. Carlos Ronquillo
 Contador

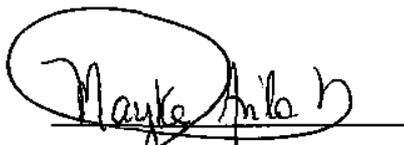
CUSTODIA PORTUARIA CUPOORT CIA. LTDA.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos :			
Ingresos por Servicios	(16) US\$	3,997,293	3,152,150
Otros ingresos		1,638	-
		<u>3,998,931</u>	<u>3,152,150</u>
Costos y Gastos :			
Gastos de operación y administrativos	(17)	(3,837,869)	(2,884,869)
Gastos financieros		(28,598)	(16,399)
Total costos y gastos		<u>(3,866,467)</u>	<u>(2,901,268)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		132,464	250,882
Impuesto a la renta	(13)	(38,190)	(59,791)
Utilidad neta	US\$	<u>94,274</u>	<u>191,091</u>



Dra. Maika Avila Martinez
Representante Legal



Ing. Carlos Ronquillo
Contador

CUSTODIA PORTUARIA CUPOORT CIA. LTDA.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reservas		Utilidades retenidas		Total
		Reserva Legal	Otras reservas	Ajustes de primera adopción	Utilidades acumuladas	
Saldos al 31 de diciembre de 2010	US\$ 10,000	2,103	25,854	(31,047)	64,816	71,726
Transferencia a reserva legal	-	2,147	-	-	(2,147)	-
Efecto en resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	-	-	-	21,419	(21,419)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	191,091	191,091
Saldos al 31 de diciembre de 2011	10,000	4,250	25,854	(9,628)	232,341	262,817
Otros ajustes	-	-	-	-	(13,001)	(13,001)
Transferencia a reserva legal	-	2,322	-	-	(2,322)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	94,274	94,274
Saldos al 31 de diciembre de 2012	US\$ 10,000	6,572	25,854	(9,628)	311,292	344,090



Dra. Maika Avila Martinez
Representante Legal



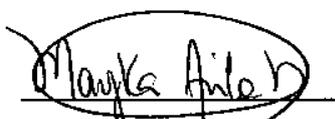
Ing. Carlos Ronquillo
Contador

CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.**Estados de flujos de efectivo**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades operación:		
Utilidad neta	US\$ 94,274	191,091
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	60,225	37,437
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	15,094	5,049
Provisión por jubilacion patronal y desahucio	56,960	4,362
	226,553	237,939
Cambios netos en activos y pasivos :		
Cuentas por cobrar comerciales	32,099	(255,061)
Cuentas por cobrar relacionadas	9,995	(9,995)
Otras cuentas por cobrar	(44,596)	(9,145)
Activo impuesto diferido	(11,971)	(803)
Cuentas por pagar comerciales	(35,289)	3,304
Cuentas por pagar compañías relacionadas	(25,486)	14,316
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	115,553	93,160
	266,858	73,714
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	266,858	73,714
Flujo de efectivo de las actividades de inversión :		
Adquisiciones de propiedad, muebles y vehículos	(213,517)	(121,918)
	(213,517)	(121,918)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(213,517)	(121,918)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Provenientes de deuda a largo plazo	45,836	68,077
	45,836	68,077
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	45,836	68,077
Aumento (Disminución) neto en el efectivo	99,177	19,873
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	88,481	68,608
Efectivo en caja y bancos al final del año	US\$ 187,658	88,481

Dra. Maika Avila Martinez
Representante LegalIng. Carlos Ronquillo
Contador