

MARÍTIMA DE COMERCIO CIA. LTDA. MARDCOMSA

Informe sobre el examen de los estados financieros

Año terminado
al 31 de diciembre del 2012



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
MARITIMA DE COMERCIO CÍA. LTDA. MARDCOMSA
Manta, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **MARITIMA DE COMERCIO CÍA. LTDA. MARDCOMSA**, los que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y, un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en US Dólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.

Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera **MARITIMA DE COMERCIO CÍA. LTDA. MARDCOMSA.**, al 31 de diciembre del 2012 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis:

5. Al cierre del ejercicio 2012, la Administración suscribió un acuerdo entre las compañías relacionadas para la reestructuración de acreencias. Mediante este acuerdo, se compensaron las cuentas por cobrar y pagar originadas en transacciones de naturaleza similar entre sí. Adicionalmente, en este acuerdo se determinó la reclasificación de largo plazo a corto plazo de acreencias que se espera liquidar en plazos no mayores a un año. En la Nota L se presenta el efecto neto de esta reestructuración.

Otros asuntos:

6. Los estados financieros de **MARITIMA DE COMERCIO CÍA. LTDA. MARDCOMSA** por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, fueron auditados por otro auditor quien expresó una opinión con una salvedad relativa a la falta de confirmación del abogado de la Compañía sobre litigios a su cargo. Esta opinión fue emitida con fecha 2 de marzo del 2012.

OHM & Co.

17 de Abril del 2013
Guayaquil, Ecuador



Chafick Mahauad
Superintendencia de Compañías
RNAE-833

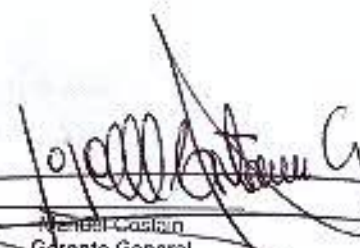
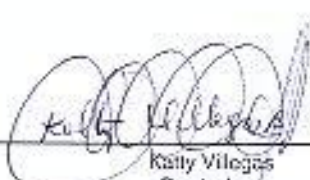
MARITIMA DE COMERCIO CÍA. LTDA MARCOMSA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

		Años terminados al 31 de diciembre del	
		2012	2011 (*)
ACTIVO			
Activo corriente			
Electivo		15,361	29,564
Cuentas y documentos por cobrar	Nota D	442,158	737,169
Inventarios		23,643	23,643
Otros activos corrientes	Nota E	2,988,199	369,287
Activos por impuestos corrientes		19,819	11,400
		<u>3,489,180</u>	<u>1,171,062</u>
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar a largo plazo	Nota L	89,227	1,824,350
Inversiones en asociadas	Nota F	386,219	365,794
Propiedades, plantas y equipos	Nota G	1,988,289	1,927,730
Activo por impuesto diferido		11,428	
		<u>2,475,163</u>	<u>4,137,874</u>
TOTAL ACTIVO		<u>5,964,343</u>	<u>5,308,956</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota H	785,244	294,377
Impuestos por pagar		21,527	15,175
Gastos acumulados por pagar		91,845	40,590
		<u>898,616</u>	<u>350,141</u>
Pasivo no corriente			
Cuentas y provisiones por pagar largo plazo	Nota I	795,145	1,333,082
Pasivo por impuesto diferido			18,309
		<u>795,145</u>	<u>1,351,401</u>
PATRIMONIO			
	Nota J		
Capital social		1,700,000	1,700,000
Reservas		502,360	416,943
Otros resultados integrales		770,981	191,250
Resultados acumulados		1,299,221	1,299,221
		<u>4,272,562</u>	<u>3,607,414</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>5,964,343</u>	<u>5,308,956</u>

(*) Los saldos han sido reexpresados y ajustados con fines comparativos, como se explica en Nota D

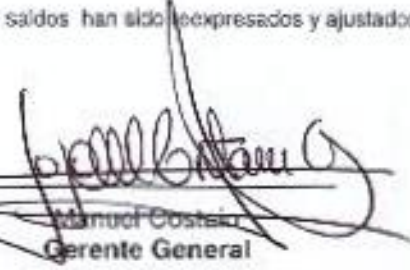
General Counsel
 Kathy Villegas
 Contadora

MARITIMA DE COMERCIO CÍA. LTDA MARCOMSA**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2012	2011 (*)
Prestación de servicios	5,378,278	6,242,448
Ingresos de actividades ordinarias	5,378,278	6,242,448
Costo de Venta	(4,642,419)	(6,097,401)
Utilidad bruta	735,859	145,047
Otros ingresos operativos	93,513	45,784
Gastos de administración	(683,669)	(768,172)
Otros egresos		(62,101)
Utilidad operativa	145,703	(639,442)
Gastos financieros	(5,205)	(7,248)
Utilidad antes de impuesto y participación de los trabajadores en las utilidades	140,498	(646,690)
Participación de los trabajadores en las utilidades	Nota L (21,075)	
Impuesto a la renta	Nota L (40,196)	
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	79,227	(646,690)
Otros resultados integrales		
Utilidad por reavalúo de inmuebles	579,731	
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	658,958	(646,690)

(*) Los saldos han sido expresados y ajustados con fines comparativos, como se explica en Nota C


 Manuel Costero
 Gerente General


 Kitty Villegas
 Contadora

MANITIVA DE COMERCIO CIA. LTDA MARCOMSA

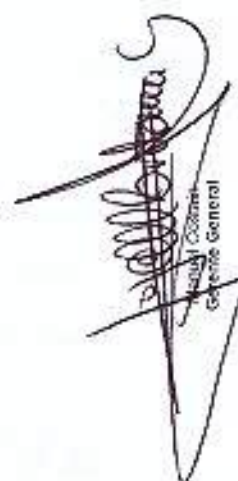
ESTADOS DE INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (*)

(Expresados en US\$ dólares)

	Reservas:			Otros resultados Integrales		Resultados acumulados:		
	Capital social	Legal	Facultativa	Total	Superávit por revaloriz.	Ajustes por adopción NIIF primera vez	Ganancias (Pérdidas) acumuladas	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2011	1.700.000	120.373	301.215	424.588	191.250	1.950.844	113.033	1.945.911
Resultado integral del ejercicio 2011							(646.690)	(646.690)
Ajustes de reserva			(7.645)	(7.645)				(7.645)
Saldo al 31 de diciembre del 2011 (*)	1.700.000	120.373	293.570	416.943	191.250	1.950.844	(650.623)	1.239.221
Resultado integral del ejercicio 2012					573.731		79.227	79.227
Corrección de reservas		5.570	79.867	85.437			(85.437)	(85.437)
Otros ajustes							6.210	6.210
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1.700.000	120.943	373.437	502.380	770.981	1.950.844	(650.623)	1.239.221
								4.272.582

(*) Los cálculos han sido recategorizados y ajustados con fines comparativos, como se explica en Nota C



General Manager



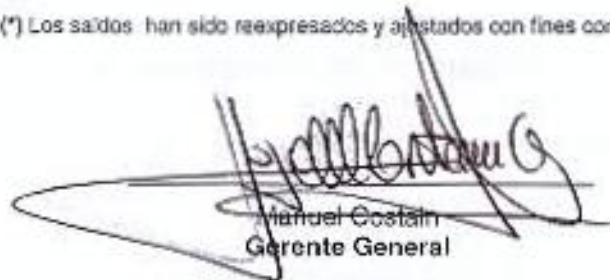
Auditor

MARITIMA DE COMERCIO CÍA. LTDA MARCOMSA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

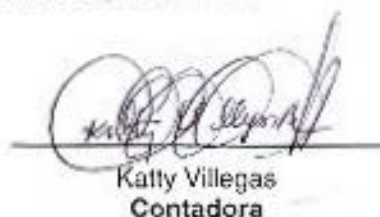
(Expresados en USDólares)

		Años terminados al 31 de diciembre de	
		2012	2011 (*)
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes		5,672,277	6,114,192
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(4,409,094)	(6,515,466)
Otros ingresos		93,513	45,784
Egresos financieros		(5,205)	(7,248)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación		1,351,491	(362,738)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de activos fijos	Nota G	(2,558)	(62,798)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(2,558)	(62,798)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Pagos a trabajadores por desahucio	Nota I(1)	(13,705)	
Financiamiento a compañías relacionadas, neto		(1,349,431)	441,214
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		(1,363,136)	441,214
AUMENTO DEL EFECTIVO		(14,203)	15,678
Saldo del efectivo al inicio del año		29,564	13,886
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		15,361	29,564

(*) Los saldos han sido reexpresados y ajustados con fines comparativos, como se explica en Nota C



Manuel Costain
Gerente General



Katty Villegas
Contadora

MARITIMA DE COMERCIO CÍA. LTDA MARCOMSA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

		Años terminados al 31 de diciembre de	
		2012	2011 (*)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		79,227	(646,690)
Partidas conciliatorias:			
Depreciación	Nota G	519,433	370,979
Provisión para cuentas incobrables	Nota D(2)	1,031	
Baja de activos fijos, neto	Nota G	2,297	1,419
Amortización Acuerdo JP5	Nota E(2)	10,193	
Impuesto a la Renta	Nota K	40,196	
Participación trabajadores	Nota K	21,075	
Ajustes por Impuesto Diferido		(23,527)	
Participación de resultados asociada	Nota F	(425)	50,639
Jubilación patronal y deshaucio	Nota I(1)	41,730	85,740
		<u>691,230</u>	<u>(137,913)</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por cobrar comerciales		293,999	(128,256)
Inventarios			(54,475)
Impuestos corrientes, neto		(42,263)	
Otros activos		(110,523)	15,575
Cuentas y documentos por pagar		488,867	(46,425)
Gastos acumulados por pagar		30,180	(11,244)
		<u>660,261</u>	<u>(224,825)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>1,351,491</u>	<u>(362,738)</u>

(*) Los saldos han sido reexpresados y ajustados con fines comparativos, como se explica en Nota C



Manuel Costain
Gerente General



Katty Villegas
Contadora