



# **MARÍTIMA DE COMERCIO CÍA. LTDA. MARDCOMSA**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

### **ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de

**Marítima de Comercio Cia. Ltda. MARDCOMSA**

Guayaquil, 31 de octubre del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Marítima de Comercio Cia. Ltda. MARDCOMSA que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de Marítima de Comercio Cia. Ltda. MARDCOMSA es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores significativos, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



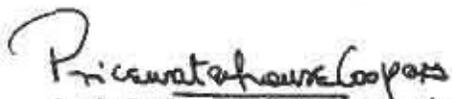
Marítima de Comercio Cía. Ltda. MARDCOMSA  
Guayaquil, 31 de octubre del 2016

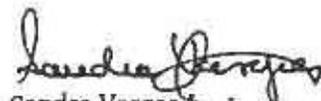
*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Marítima de Comercio Cía. Ltda. MARDCOMSA al 31 de diciembre del 2015, y el desempeño de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

*Otros asuntos*

5. Los estados financieros de la Compañía, por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, antes de ser reestructurados, fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado el 15 de abril del 2015 expresó una opinión sin salvedades. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, también revisamos los ajustes descritos en la Nota 2.2 que fueron aplicados para reestructurar las cifras correspondientes del año 2014. En nuestra opinión, dichos ajustes son adecuados y se han realizado correctamente. No fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar ningún procedimiento a los estados financieros de la Compañía correspondientes al año 2014, excepto por los mencionados ajustes, y por consiguiente, no expresamos una opinión ni ninguna otra forma de aseguramiento sobre los estados financieros del año 2014 en su conjunto.

  
No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 011

  
Sandra Vargas L.  
Socia  
No. de Licencia Profesional: 10489

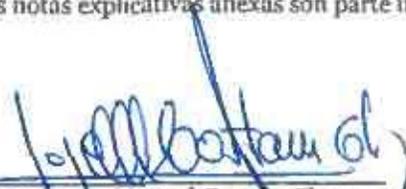
**MARÍTIMA DE COMERCIO CÍA. LTDA. MARDCOMSA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Activo	Nota	2015	2014 Reestructurado (1)
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	55,473	380,333
Cuentas por cobrar a clientes	8	699,211	737,096
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	16	1,804,525	4,562,342
Otras cuentas por cobrar		6,189	10,798
Impuestos por recuperar		7,738	-
Inventarios	9	23,043	375,075
Gastos pagados por anticipado		16,364	53,302
<b>Total de los activos corrientes</b>		<b>2,613,143</b>	<b>6,118,946</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Buques y equipos	10	23,261	578,215
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	16	8,487,899	6,282,046
Inversiones en acciones	11	445,362	234,562
<b>Total de los activos no corrientes</b>		<b>8,956,522</b>	<b>7,094,823</b>
<b>Total activos</b>		<b>11,569,665</b>	<b>13,213,769</b>

(1) Ver Nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Jorge Manuel Costas Chang  
Representante Legal

  
Ing. Katty Villegas Borja  
Contadora General

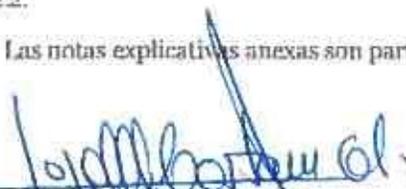
**MARÍTIMA DE COMERCIO CÍA. LTDA. MARDCOMSA**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>Pasivo y Patrimonio</b>		<b>2015</b>	<b>2014 Reestructurado (1)</b>
	<b>Nota</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar proveedores	12	141,720	195,466
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	16	99,031	651,316
Otras cuentas por pagar		-	23,346
Otros impuestos por pagar		4,271	4,795
Impuesto a la renta por pagar	14	6,011	7,815
Beneficios sociales	13	27,737	44,186
<b>Total de pasivos corrientes</b>		<b>278,778</b>	<b>926,824</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar compañías relacionadas	16	365,330	1,350,292
Beneficios sociales	13	68,310	78,071
<b>Total de los pasivos no corrientes</b>		<b>433,640</b>	<b>1,428,363</b>
<b>Total de los pasivos</b>		<b>712,418</b>	<b>2,355,187</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	15	8,700,000	8,700,000
Reservas		485,247	617,929
Resultados acumulados		1,672,000	1,540,653
<b>Total del patrimonio</b>		<b>10,857,247</b>	<b>10,858,582</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>11,569,665</b>	<b>13,213,769</b>

(1) Ver Nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Jorge Manuel Costa Chang  
 Representante Legal

  
 Ing. Katty Villegas Borja  
 Contadora General

**MARÍTIMA DE COMERCIO CÍA. LTDA. MARDCOMSA**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2015	2014 Reestructurado (1)
Ingresos		3,920,715	4,202,786
Costos operativos	6	(3,589,458)	(3,698,734)
Utilidad bruta		331,257	504,052
Gastos administrativos	6	(192,734)	(416,555)
Otros ingresos (egresos) neto	17	(83,099)	(410,589)
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		55,424	(323,092)
Impuesto a la renta	14	(67,843)	(69,496)
Pérdida neta		(12,419)	(392,588)
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias actuariales	13	11,084	40,730
Resultado integral del año		(1,335)	(351,858)

(i) Ver Nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Ing. Jorge Manuel Costan Chang  
Representante Legal

  
Ing. Katty Villegas Gorja  
Contadora General

**MARÍTIMA DE COMERCIO CÍA. LTDA. MARDCOMSA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas			Superavit por revaluación	Resultados acumulados por aplicación de las NIIF			Total
	Capital social	Legal	Facultativa		Reservados	Resultados	Tal vez	
Saldo proximo a reportar al 1 de enero del 2014	1,700,000	129,093	303,121	759,553	1,959,843	(651,170)	4,210,440	
Ajustes (Nota 2.2)	-	-	-	(191,350)	-	191,350	-	
Saldo reestructurado al 1 de enero del 2014	1,700,000	129,093	303,121	568,203	1,959,843	(459,820)	4,210,440	
Aumento de capital	7,000,000	-	-	-	-	-	7,000,000	
Aborción de pérdidas aprobada por parte de la Junta General de Socios en 24 de abril del 2015	-	-	-	-	(660,623)	660,623	-	
Transferencia de reserva pendiente de aprobación por parte de la Junta General de Socios	-	6,545	49,907	-	-	(56,452)	-	
Transferencia de superavit por venta de buque Anelis I	-	-	-	(448,040)	-	448,040	-	
Utilidad neta reestructurada del año	-	-	-	-	-	(392,588)	(392,588)	
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	49,730	49,730	
Saldo reestructurado al 31 de diciembre del 2014	8,700,000	144,638	353,028	190,263	1,309,220	241,433	10,868,582	
Transferencia de reserva pendiente de aprobación por parte de la Junta General de Socios	-	(1,243)	(11,179)	-	-	12,419	-	
Transferencia de superavit por venta de buque Anelis III	-	-	-	(190,263)	-	120,263	-	
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	(12,419)	(12,419)	
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	11,084	11,084	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	8,700,000	143,397	341,850	-	1,209,220	372,780	10,857,247	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 Ing. Jorge Manuel Costain Chang  
 Representante Legal

  
 Ing. Katty Villegas Borja  
 Contadora General

**MARÍTIMA DE COMERCIO CÍA. LTDA. MARDCOMSA**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2015	2014
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	53,242	(221,099)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados por un representante		
Movimiento de efectivo:		
Depreciación	10	204,937
Provisión por obsolescencia de inventario	9	-
Pérdida (utilidad) en retiro de propiedades, planta y equipo	20	152,000
Participación de trabajadores en utilidades	13	22,030
Provisión para beneficios sociales a corto plazo	15	88,508
Jubilación patronal y otras obligaciones laborales (recursivas)	13	(12,346)
	<u>999,431</u>	<u>337,457</u>
Pago de participación laboral	12	(187,346)
Pago de impuesto a la renta	14	(10,641)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	76,442	151,274
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	334,944	5,277,991
Inventarios	(3,576)	68,731
Otras cuentas por cobrar	4,698	-
Impuestos por recuperar	(7,737)	12,072
Gastos pagados por anticipado	36,027	6,557
Cuentas por pagar a proveedores	(53,737)	(167,577)
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(1,549,483)	(5,396,224)
Otras cuentas por pagar	143,246	83,217
Pagos de beneficios sociales	(18,407)	(122,329)
Beneficios sociales a Largo Plazo	(113)	-
Otros impuestos por pagar	(524)	(704)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>(160,757)</u>	<u>82,311</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adiciones de equipos y equipos	-	-
Bajas de equipos y equipos	295,697	246,718
Inversiones en acciones	(19,800)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>275,897</u>	<u>246,718</u>
<b>Aumento neto (disminución neto) de efectivo y equivalentes de efectivo:</b>	<u>(114,860)</u>	<u>329,259</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>289,333</u>	<u>51,074</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>174,473</u>	<u>380,333</u>

(1) Ver Nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Jorge Manuel Costain Chang  
Representante Legal

  
Ing. Katy Villegas Borja  
Contadora General