

Informe de los auditores independientes

A los Socios de Marítima de Comercio Cía. Ltda. MARDCOMSA:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Marítima de Comercio Cía. Ltda. MARDCOMSA (una compañía constituida en el Ecuador y subsidiaria de Marzam Cía. Ltda. de Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Marítima de Comercio Cía. Ltda. MARDCOMSA al 31 de diciembre de 2016, 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 Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

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

Otro asunto

Hacemos mención a que los estados financieros de Marítima de Comercio Cía. Ltda. MARDCOMSA al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 31 de octubre de 2016 contiene una opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Informe de los auditores independientes (continuación)

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los 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.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.



Betsy Zorrilla
RNCPA No. 24.844



RNAE No. 462

Guayaquil, Ecuador
12 de mayo de 2017

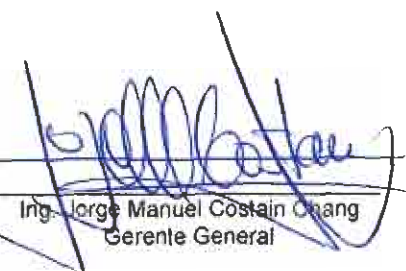
Marítima de Comercio Cía. Ltda. MARDCOMSA

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	6	66,151	55,473
Deudores comerciales	7	775,207	699,211
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10(a)	857,083	1,804,525
Impuestos por recuperar	12(a)	16,805	7,738
Otras cuentas por cobrar		3,627	6,189
Inventarios		-	23,643
Gastos pagados por anticipado		5,808	16,364
Total activo corriente		1,724,681	2,613,143
Activo no corriente:			
Mobiliario y equipos		20,402	23,261
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10(a)	5,163,671	8,487,899
Inversiones en asociadas	8	4,945,362	445,362
Total activo no corriente		10,129,435	8,956,522
Total activo		11,854,116	11,569,665



Ing. Jorge Manuel Costain Chang
Gerente General



Ing. Verónica García
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Marítima de Comercio Cía. Ltda. MARDCOMSA

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	221,932	141,729
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10(a)	58,498	99,031
Impuestos por pagar	12(a)	56,437	10,281
Beneficios a empleados	11(a)	86,032	27,737
Total pasivo corriente		422,899	278,778
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10(a)	225,000	365,330
Beneficios a empleados	11(b)	99,390	68,310
Total pasivo no corriente		324,390	433,640
Total pasivo		747,289	712,418
Patrimonio:			
Capital social	13	8,700,000	8,700,000
Reservas	14	777,301	485,247
Utilidades retenidas	15	1,629,526	1,672,000
Total patrimonio		11,106,827	10,857,247
Total pasivo y patrimonio		11,854,116	11,569,665



Ing. Jorge Manuel Costain Chang
Gerente General



Ing. Verónica García
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

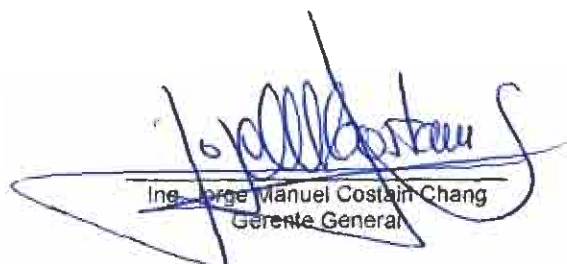
Marítima de Comercio Cía. Ltda. MARDCOMSA

Estado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Ingresos por servicios	3(i)	3,111,441	3,920,715
Costos y gastos:			
Costos de operación	16	(2,809,205)	(3,589,458)
Gastos de administración	16	(239,117)	(192,734)
Utilidad operativa		63,119	138,523
Gastos financieros		(737)	-
Otros ingresos	17	308,663	31,967
Otros egresos	18	-	(115,066)
Utilidad antes de impuesto a la renta		371,045	55,424
Impuesto a la renta	12(b)	(78,991)	(67,843)
Utilidad (pérdida) neta		<u>292,054</u>	<u>(12,419)</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
(Pérdida) Ganancia actuarial		(23)	11,084
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral		<u>292,031</u>	<u>(1,335)</u>



Ing. Jorge Manuel Costain Chang
Gerente General



Ing. Verónica García
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Marítima de Comercio Cía. Ltda. MARDCOMSA

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2016	2015
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	371,045	55,424
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación-		
Depreciación	4,009	144,192
Baja de inventario	23,643	315,117
Pérdida en retro de propiedades mobiliario y equipo	-	115,066
Obligaciones por beneficios a empleados, largo plazo	7,939	15,114
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) disminución en deudores comerciales	(75,996)	76,442
Disminución en otras cuentas por cobrar	2,552	4,609
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(228,330)	351,964
(Aumento) en inventarios	-	(3,576)
(Aumento) en impuestos por recuperar	(9,067)	(7,738)
Disminución en gastos pagados por anticipado	10,556	36,937
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	80,203	(77,093)
(Disminución) en cuentas por pagar a partes relacionadas	(180,863)	(1,549,422)
Aumento (disminución) en beneficios a empleados, corto plazo	58,295	(16,450)
(Disminución) en impuesto por pagar	(18,678)	(8,521)
	45,318	(547,925)
Impuesto a la renta pagado	(33,490)	(61,832)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	11,828	(609,757)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a mobiliario y equipos	(1,150)	-
Venta de mobiliario y equipos	-	295,697
Inversiones en acciones	-	(10,800)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	(1,150)	284,897
Aumento (disminución) neta en caja y bancos	10,687	(324,860)
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	55,473	380,333
Saldo al final del año	66,151	55,473



Ing. Jorge Manuel Costain Shang
Gerente General



Ing. Verónica García
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Estado de cambios en el patrimonio

	Reservas			Utilidades retenidas						
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Total Reservas	Superávit por valuación	Ajustes de primera adopción	Utilidades acumuladas	Otros resultados integrales	Total Utilidades retenidas	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2014	8,700,000	144,638	353,028	497,666	120,263	1,299,220	191,250	50,183	1,660,916	10,858,582
Más (menos):										
Transferencia de superávit por venta de activo (Véase Nota 18)	-	-	-	-	(120,263)	-	120,263	-	-	-
Ganancias actuariales (Véase Nota 11(b))	-	-	-	-	-	-	-	11,084	11,084	11,084
Pérdida neta	-	-	-	-	-	-	(12,419)	-	(12,419)	(12,419)
Compensación de pérdidas del ejercicio (Véase Nota 14)	-	(1,241)	(11,178)	(12,419)	-	-	12,419	-	12,419	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	8,700,000	143,397	341,850	485,247	-	1,299,220	311,513	61,267	1,672,000	10,857,247
Más (menos):										
Pérdidas actuariales (Véase Nota 11(b))	-	-	-	-	-	-	-	(23)	(23)	(23)
Ajuste por enmienda de NIC 19 (Véase Nota 11(b))	-	-	-	-	-	-	25,002	(38,937)	(13,935)	(13,935)
Otros ajustes menores	-	-	-	-	-	-	(28,516)	-	(28,516)	(28,516)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	292,054	-	292,054	292,054
Transferencia a reservas pendiente de aprobación por parte de la Junta de Socios (Véase Nota 14)	-	29,205	262,849	292,054	-	-	(292,054)	-	(292,054)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	8,700,000	172,602	604,699	777,301	-	1,299,220	307,999	22,307	1,623,526	11,105,827


Ing. Verónica García
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.