



MARÍTIMA DE COMERCIO CIA. LTDA. MARDCOMSA

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2017

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios

MARÍTIMA DE COMERCIO CIA. LTDA. MARDCOMSA

Manta, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MARÍTIMA DE COMERCIO CIA. LTDA. MARDCOMSA**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en US Dólares).
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **MARÍTIMA DE COMERCIO CIA. LTDA. MARDCOMSA**, al 31 de diciembre de 2017, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría calificada.

Otros asuntos:

4. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 de **MARÍTIMA DE COMERCIO CIA. LTDA. MARDCOMSA**, fueron auditados por otros auditores, cuya opinión sin salvedad se emitió el 12 de mayo de 2017. Las cifras se presentan con fines comparativos.

Asuntos clave de auditoría:

5. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito



Asunto clave de auditoría	Procedimientos de auditoría para atender este asunto
Al 31 de diciembre de 2017, se efectuaron bajas de propiedades y equipos totalmente depreciados por US\$217,867.	Hemos verificado la correcta aplicación contable de este procedimiento, así mismo comprobamos que los bienes hayan sido dados de baja con la depreciación respectiva.
Al 31 de diciembre de cada período, la Compañía efectúa el proceso de compensación de los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas, incluyendo los anticipos efectuados durante el periodo. De los saldos compensados se calcula un interés en base a la tasa de interés de mercado vigente, generando un ingreso y un gasto financiero que son registrados en los resultados del periodo. Adicionalmente se suscriben convenios donde formalizan los derechos y obligaciones con sus relacionadas.	<p>Hemos verificado que el proceso de compensación se haya efectuado de forma adecuada.</p> <p>Hemos verificado la correcta aplicación contable, relacionada a la compensación de los saldos iniciales, transacciones del periodo, y anticipos entregados y recibidos de sus relacionadas.</p> <p>Finalmente hemos verificado el cálculo correcto del interés generado producto de la compensación.</p>

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la entidad.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- 10.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 10.2 Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
 - 10.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
 - 10.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
 - 10.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
 12. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
 13. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

14. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

PKFECUADOR & Co

16 de abril de 2018
Guayaquil, Ecuador



Manuel García Andrade
Superintendencia de Compañías, Valores
y Seguros No.02

MARÍTIMA DE COMERCIO CIA. LTDA. MARDCOMSA**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en US Dólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
ACTIVO		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.336	66.151
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota G)	78.021	775.207
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota O)	934.818	857.083
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	22.898	3.627
Activos por impuestos corrientes (Nota H)	43.024	16.805
Servicios y pagos por anticipado	8.681	5.808
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.088.778	1.724.681
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades y equipos (Nota I)	599.966	20.402
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota O)	5.156.942	5.163.671
Inversiones en asociadas (Nota J)	4.945.362	4.945.362
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	10.702.270	10.129.435
TOTAL ACTIVOS	11.791.048	11.854.116
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota M)	232.373	221.932
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota O)	19.237	58.498
Beneficios sociales por pagar (Nota L)	34.894	86.033
Impuestos por pagar (Nota S)	4.726	56.437
TOTAL PASIVOS CORRIENTE	291.230	422.900
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota O)	225.000	225.000
Provisión por beneficios a empleados (Nota M)	41.790	99.390
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	266.790	324.390
PATRIMONIO (Nota N)		
Capital social	8.700.000	8.700.000
Reserva legal	172.602	172.602
Reserva facultativa	604.700	604.700
Adopción NIIF primera vez	1.299.220	1.299.220
Otros resultados integrales	88.692	22.305
Resultados acumulados	367.814	307.999
TOTAL PATRIMONIO	11.233.028	11.106.826
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	11.791.048	11.854.116



Bartolomé Saldarriaga Santos
Gerente General



Verónica García
Contadora General

MARÍTIMA DE COMERCIO CIA. LTDA. MARDCOMSA**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota O)	1.785.192	3.111.441
COSTO DE VENTAS (Nota P)	1.616.687	2.809.205
UTILIDAD BRUTA	168.505	302.236
OTROS INGRESOS (Nota Q)	93.215	308.663
GASTOS:		
Administrativos (Nota R)	164.312	239.117
Financieros	793	737
	165.105	239.854
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96.615	371.045
Participación de trabajadores en las utilidades (Nota S)	14.492	
Impuesto a la renta (Nota S)	27.295	78.991
UTILIDAD DEL EJERCICIO	54.828	292.054
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Ganacias (pérdidas) actuariales	9.460	(23)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	64.288	292.031


 Bartolomé Saldarriaga Santos
Gerente General


 Verónica García
Contadora General

MARÍTIMA DE COMERCIO CIA. LTDA. MARDCOMSA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en US Dólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Adopción por primera vez de NIIF	Resultados acumulados
Saldo al 31 de diciembre de 2015	8.700.000	143.397	341.850	64.780	1.299.220	308.000
Apropiación de reservas		29.205	262.850	(42.452)		(292.055)
Ajuste por adopción NIC 19				(23)		
Pérdida actuarial						292.054
Utilidad del ejercicio		172.602	604.700	22.305	1.299.220	307.999
Saldo al 31 de diciembre de 2016	8.700.000	172.602	604.700	22.305	1.299.220	307.999
Ganancia actuarial				9.460		
Ajuste por salida de empleados				66.380		
Ajuste de ejercicios anteriores				(4.987)		4.987
Otros ajustes				(4.466)		
Utilidad del ejercicio		172.602	604.700	88.692	1.299.220	54.828
Saldo al 31 de diciembre de 2017	8.700.000	172.602	604.700	88.692	1.299.220	367.814


Bartolomé Saldarriaga Santos
Gerente General


Verónica García
Contadora General

MARÍTIIMA DE COMERCIO CIA. LTDA. MARDCOMSA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	1.959.705	3.035.445
Efectivo pagado a proveedores	(1.927.357)	(3.332.280)
Otros ingresos	93.215	308.663
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	125.563	11.828
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades	(606.048)	(1.150)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(606.048)	(1.150)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de jubilación patronal y desahucio	(16.726)	
Prestamos otorgados a relacionadas, neto	432.396	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	415.670	
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(64.815)	10.678
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	66.151	55.473
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1.336	66.151



Bartolomé Saldarriaga Santos
Gerente General



Verónica García
Contadora General

MARÍTIMA DE COMERCIO CIA. LTDA. MARDCOMSA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Continuación)

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	54.828	292.054
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades y equipos	26.450	4.009
Deterioro		23.643
Provisión por jubilación patronal y desahucio	19.491	17.122
Ajuste por beneficios a empleados, neto	(1.251)	13.935
Otros ajustes	4.500	
	<u>104.018</u>	<u>350.763</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por cobrar, neto	174.513	(301.764)
Otros activos	(29.092)	1.489
Cuentas y documentos por pagar, neto	(21.026)	13.508
Pasivo por impuesto corriente	(51.711)	
Otros pasivos	(51.139)	(52.168)
	<u>21.545</u>	<u>(338.935)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>125.563</u>	<u>11.828</u>



 Bartolomé Saldarriaga Santos
 Gerente General



 Verónica García
 Contadora, General