

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 Naviera Marnizam Cía. Ltda. de Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado 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 2018, 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 (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con estas normas se describe 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 para Contadores Profesionales, emitido por el Consejo 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.

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

Otros asuntos

Hacemos mención a que los estados financieros de **Marítima de Comercio Cía. Ltda. Mardcomsa** al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe con fecha 16 de abril de 2018 contiene una opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros y que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

Informe de los auditores independientes (continuación)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha y revelar, cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable por supervisar 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 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 alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectará distorsiones importantes cuando éstas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. En adición:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante derivado de fraude es mayor de aquel que se derive de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para propósitos de la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados 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 utilizadas por la Compañía son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones hechas por la Administración son razonables, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Concluimos sobre el adecuado uso, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría, concluir si existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, hechos y condiciones futuras podría ocasionar que la Compañía deje de ser considerada como una empresa en marcha.

Informe de los auditores independientes (continuación)

- 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 manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a los responsables de la Administración de la Compañía respecto de, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad de realización de una auditoría planificada, y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Jarauditex Cia Ltda.
RNAE No. 947



Martha Jaramillo
Reg. CPA No. 24-845

Guayaquil, Ecuador
28 de junio de 2019

Marítima de Comercio Cía. Ltda. Mardcomsa

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	6	13,698	1,336
Deudores comerciales	7	88,324	78,021
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8(a)	44,308	934,818
Otras cuentas por cobrar		7,388	22,898
Impuestos por recuperar	13(a)	36,270	43,024
Pagos anticipados		7,567	8,681
Total activo corriente		197,555	1,088,778
Activo no corriente:			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8(a)	6,097,411	5,156,942
Inversiones en subsidiarias	10	4,945,362	4,945,362
Embarcación y equipos	9	518,771	599,966
Activo por impuesto diferido	13(c)	1,509	-
Total activo no corriente		11,563,053	10,702,270
Total activo		11,760,608	11,791,048


Bartolomé Polivio Saldarriaga
Gerente General


Margarita Castro Santana
Contadora General

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

Marítima de Comercio Cía. Ltda. Mardcomsa

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	193,200	232,374
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8(a)	7,780	19,237
Impuestos por pagar	13(a)	254	4,725
Beneficios a empleados	12(a)	51,079	34,894
Total pasivo corriente		<u>252,313</u>	<u>291,230</u>
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8(a)	258,495	225,000
Beneficios a empleados	12(b)	41,255	41,790
Total pasivo no corriente		<u>299,750</u>	<u>266,790</u>
Total pasivo		<u>552,063</u>	<u>558,020</u>
Patrimonio:			
Capital social	15	8,700,000	8,700,000
Reservas	16	780,043	777,302
Resultados acumulados	17	1,728,502	1,755,726
Total patrimonio		<u>11,208,545</u>	<u>11,233,028</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>11,760,608</u>	<u>11,791,048</u>



Bartolomé Polivio Saldarriaga
Gerente General



Margarita Castro Santana
Contadora General

Marítima de Comercio Cía. Ltda. Mardcomsa

Estados de resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos:			
Servicios prestados	3(j)	602,578	1,785,192
Otros ingresos	19	83,080	93,215
Total de ingresos		<u>685,658</u>	<u>1,878,407</u>
Costos y gastos operacionales:			
Costos operacionales	3(k) y 18	(316,604)	(1,629,876)
Gastos administrativos	3(k) y 18	(263,892)	(165,616)
Gastos financieros		(1,369)	(792)
Otros gastos		(251)	-
Total de costos y gastos operativos		<u>(582,116)</u>	<u>(1,796,284)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>103,542</u>	<u>82,123</u>
Impuesto a la renta corriente	13(b)	(35,248)	(27,295)
Impuesto a la renta diferido	13(c)	1,509	-
Utilidad neta del ejercicio		<u>69,803</u>	<u>54,828</u>
Otros resultados integrales:			
Ganancia actuarial		1,352	9,460
Utilidad neta y resultado integral		<u>71,155</u>	<u>64,288</u>


Bartolomé Polivio Saldarriaga
Gerente General


Margarita Castro Santana
Contadora General

Marítima de Comercio Cía. Ltda. Mardcomsa

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Reservas				Resultados acumulados				
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Total Reservas	Ajustes de primera adopción	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Total resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	8,700,000	172,602	604,700	777,302	1,299,220	22,305	307,999	1,629,524	11,106,826
Más (menos):									
Ajustes a períodos anteriores (Véase Nota 17(b))	-	-	-	-	-	61,914	-	61,914	61,914
Transferencias	-	-	-	-	-	(4,987)	4,987	-	-
Ganancia actuarial	-	-	-	-	-	9,460	-	9,460	9,460
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	54,828	54,828	54,828
Saldo al 31 de diciembre de 2017	8,700,000	172,602	604,700	777,302	1,299,220	88,692	367,814	1,755,726	11,233,028
Más (menos):									
Ajustes por apropiación de reservas	-	2,741	-	2,741	-	-	(2,741)	(2,741)	-
Ajustes a períodos anteriores (Véase Nota 17(b))	-	-	-	-	-	(55,417)	(40,221)	(95,638)	(95,638)
Ganancia actuarial	-	-	-	-	-	1,352	-	1,352	1,352
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	69,803	69,803	69,803
Saldo al 31 de diciembre de 2018	8,700,000	175,343	604,700	780,043	1,299,220	34,627	394,655	1,728,502	11,208,545



Bartolomé Polívio Saldarriaga
Gerente General



Margarita Castro Santana
Contadora General

Marítima de Comercio Cía. Ltda. Mardcomsa

Estados de flujo de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	103,542	82,123
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	64,014	26,450
Provisión para jubilación patronal y desahucio	6,859	17,507
Provisión de cuentas incobrables	1,478	-
Ajustes a períodos anteriores	(94,285)	61,914
Ajustes en activos fijos	(17,181)	-
Otros ajustes menores	(886)	-
Cambios netos en activos y pasivos-		
Aumento (disminución) en deudores comerciales	(11,781)	697,186
(Aumento) en otras cuentas por cobrar relacionadas	(49,959)	(71,006)
Disminución (aumento) en impuestos por cobrar neto	6,754	(26,219)
Disminución (aumento) en pagos anticipados	1,114	(2,873)
Aumento (disminución) en otras cuentas por cobrar	15,510	(19,271)
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(39,175)	10,443
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a relacionadas	22,038	(39,261)
Aumento en impuesto por pagar	81,164	(4,924)
(Disminución) aumento en beneficios de empleo, largo plazo	(7,394)	(65,647)
(Disminución) en beneficios de empleo, corto plazo	16,185	(51,139)
	<u>97,997</u>	<u>615,283</u>
Impuesto a la renta pagado	(85,635)	(74,084)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>12,362</u>	<u>541,199</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones en embarcación y equipos	-	(606,014)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(606,014)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo en cajas y bancos	12,362	(64,815)
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	1,336	66,151
Saldo al final del año	<u>13,698</u>	<u>1,336</u>


Bartolomé Polivio Saldarriaga
Gerente General


Margarita Castro Santana
Contadora General

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