

PKF

Accountants &
business advisers

34270

CAJAMA 55
DIGITALIZADO

MARÍTIMA DE COMERCIO CIA. LTDA. MARDCOMSA

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Años terminados al 31 de
diciembre del 2010 y 2009



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios

MARÍTIMA DE COMERCIO CIA. LTDA. MARDCOMSA

Manta, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **MARÍTIMA DE COMERCIO CIA. LTDA. MARDCOMSA**, los cuales incluyen los estados sobre la posición financiera por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los estados de resultados, estado de inversión de los socios y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas 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, en concordancia 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 equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron 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, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente 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, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite 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 evalúa 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.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 | Fax (593-4) 2450886

E-mail pkf@pkfecuador.com | www.pkfecuador.com

PKF & Co. | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 | P.O. Box: 09-06-2045 | Guayaquil | Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 | Fax (593-2) 2256814

PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 | Quito | Ecuador

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MARÍTIMA DE COMERCIO CIA. LTDA. MARDCOMSA**, por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009, su desempeño financiero, inversión de los socios y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF** descritas en la Nota B.

PKF ECU.

25 de febrero de 2011
Guayaquil, Ecuador

Edgar Naranjo L.

Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías No.015

MARÍTIMA DE COMERCIO CIA. LTDA. MARDCOMSA**ESTADOS SOBRE LA POSICION FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2010	2009
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO CIRCULANTE:		
Efectivo (Nota C)	13,886.29	8,976.55
Inversiones temporales (Nota D)		32,000.00
Documentos y cuentas por cobrar (Nota E)	633,905.00	1,016,285.24
Inventarios (Nota F)	277,159.40	337,417.75
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	924,950.69	1,394,679.54
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO (Nota N)	2,006,879.32	933,277.73
INVERSIONES PERMANENTES Y OTROS ACTIVOS (Nota G)	489,537.72	501,937.45
PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS (Nota H)	2,247,522.39	2,608,065.94
TOTAL ACTIVO	5,668,890.12	5,437,960.66
<u>PASIVO E INVERSIÓN DE LOS SOCIOS</u>		
PASIVO CIRCULANTE:		
Sobregiros bancarios	112,747.03	440,391.63
Cuentas y documentos por pagar (Nota I)	240,935.66	184,809.22
Participación y otras obligaciones a los trabajadores(Nota J)	51,833.36	68,962.92
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	405,516.05	694,163.77
PASIVO Á LARGO PLAZO (Nota K)	1,001,624.15	462,032.12
INVERSIÓN DE LOS SOCIOS (Nota L)		
Capital social	1,700,000.00	1,700,000.00
Reserva legal	123,373.08	123,373.08
Reserva facultativa	301,215.86	307,297.91
Aplicación de NIIF (Nota O)	1,959,842.94	1,897,157.50
Aportes para futuras capitalizaciones	0.84	0.84
Superávit por valuación	191,250.00	253,935.44
Resultados acumulados	(13,932.85)	
TOTAL INVERSIÓN DE LOS SOCIOS	4,261,749.87	4,281,764.77
TOTAL PASIVO E INVERSIÓN DE LOS SOCIOS	5,668,890.07	5,437,960.66



Ing. Manuel Gostain Ch.
Gerente General

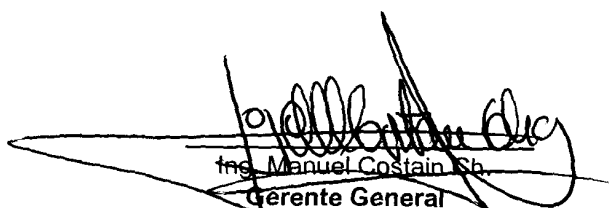


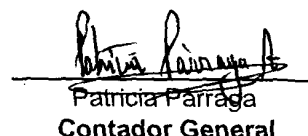
Patricia Parraga
Contadora General

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

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2010	2009
<u>INGRESOS</u>		
Ventas netas	6,825,702.71	7,108,849.60
Menos Costo de Ventas	6,013,943.51	6,319,011.46
Utilidad Bruta	811,759.20	789,838.14
<u>GASTOS</u>		
Gastos de Personal	216,532.64	199,585.83
Gastos operativos	467,042.31	484,624.19
Gastos financieros	21,427.36	33,457.08
Pérdida por tipo de cambio	62,222.45	
Pérdida por ajuste al valor patrimonial proporcional	5,358.83	
	772,583.59	717,667.10
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	39,175.61	72,171.04
Participación de los trabajadores (Nota M)	12,676.62	17,311.35
Impuesto a la renta (Nota M)	85,767.04	82,910.19
	(59,268.05)	(28,050.50)
Otros resultados integrales		
Intereses ganados	1,883.25	
Ajuste de años anteriores	43,451.95	43,237.99
Ajuste al valor patrimonial proporcional		144,544.32
Total otros resultados integrales	45,335.20	187,782.31
RESULTADO INTEGRAL	(13,932.85)	159,731.81


 Ing. Manuel Costain Sb.
 Gerente General


 Patricia Parraga
 Contador General

MARÍTIMA DE COMERCIO CIA. LTDA. MARDCOMSA

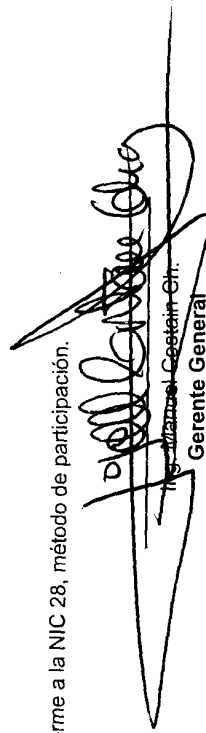
ESTADOS DE INVERSIÓN DE LOS SOCIOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Aplicación NIIF	Aporte para futuras capitalizaciones	Superávit por valuación	Resultados acumulados
Saldo al 31 de diciembre del 2008	1,700,000.00	107,399.90	168,120.89		0.84	253,935.44	
Resultado integral							
Ajuste de activos fijos por revalorización				1,897,157.50			159,731.81
Contabilización impuestos año 2009		15,973.18	(4,581.61)				
Aumento de capital			143,758.63				
Saldo al 31 de diciembre del 2009	1,700,000.00	123,373.08	307,297.91	1,897,157.50	0.84	253,935.44	
Resultado integral							
Ajuste				62,685.44		(62,685.44)	(13,932.85)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1,700,000.00	123,373.08	307,297.91	1,959,842.94	0.84	191,250.00	(13,932.85)

(1) Conforme a la NIC 28, método de participación.


Gerente General

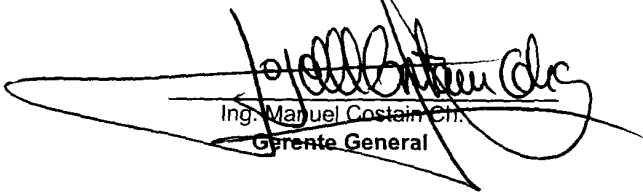

Contador General

Vea notas a los estados financieros


ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2010	2009
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO INTEGRAL	(13,932.85)	159,731.81
Más gastos e ingresos que no representan desembolsos de efectivo:		
Depreciación	375,395.84	116,192.68
Ajustes y bajas de activos fijos	237.65	
Provisión cuentas incobrables	3,413.25	7,150.09
Provisión para la jubilación patronal y desahucio		37,529.87
	<u>365,113.89</u>	<u>320,604.45</u>
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Inversiones temporales	32,000.00	2,040.61
Cuentas por cobrar	378,966.99	1,734,101.56
Inventarios	60,258.35	(107,117.68)
Cuentas y documentos por pagar	56,126.44	(1,631,560.01)
Obligaciones patronales	<u>(17,129.56)</u>	<u>(19,459.47)</u>
	<u>510,222.22</u>	<u>(21,994.99)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>875,336.11</u>	<u>298,609.46</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones y otros activos	12,399.73	(349,683.09)
Compras de activos fijos	<u>(15,089.94)</u>	<u>(136,422.03)</u>
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(2,690.21)</u>	<u>(486,105.12)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	(327,644.60)	
Cuentas por cobrar a largo plazo	<u>(1,073,601.59)</u>	
Deuda a largo plazo	533,510.03	87,064.33
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(867,736.16)</u>	<u>87,064.33</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	4,909.74	(100,431.33)
Efectivo al inicio del período	8,976.55	109,407.88
Efectivo al final del período	<u>13,886.29</u>	<u>8,976.55</u>



Ing. Manuel Costain Ch.
Gerente General



Patricia Parraga
Contadora General

Vea notas a los estados financieros