

**NAVIERA MARNIZAM CIA. LTDA.**

*Informe sobre el examen de los estados financieros*

*Años terminados*

*Al 31 de diciembre del 2013 y 2012*

## NAVIERA MARNIZAM CIA. LTDA.

Informe sobre el examen de los estados financieros  
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 Y 2012

### INDICE DE CONTENIDO

	<u>Página</u>
Dictamen de los auditores independientes	2 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros	9 – 29

### ABREVIATURAS UTILIZADAS:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
No.	-	Número
R.O.	-	Registro Oficial
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
LRTI	-	Ley de Régimen Tributario Interno
RALRTI	-	Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de  
**NAVIERA MARNIZAM CIA. LTDA.**  
Manta, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **NAVIERA MARNIZAM CIA. LTDA.**, los cuales incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de 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 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. 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.

**Responsabilidad del Auditor:**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó 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 para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.

Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia 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, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de 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 incluye evaluar lo apropiado de 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.

**Guayaquil**

Av. Miguel H. Alcívar y Eleodoro Arboleda  
Edificio Plaza Center Piso 3, Oficina 306  
Telf.: +593 (4) 2280318 | 2290006 | 2290025

**Quito**

Avenida de los Shyris y Suecia  
Edificio Renazzo Plaza Piso 4, Ofi. 409  
Telf.: +593 (2) 3331027 | 2262908

**Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera **NAVIERA MARNIZAM CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF descritas en la Nota B.



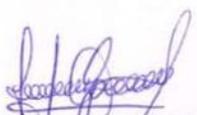
25 de abril del 2014  
Guayaquil, Ecuador

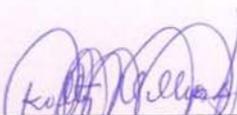


Chafick Mahauad  
Superintendencia de Compañías  
RNAE – 833

**NAVIERA MARNIZAM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 (Expresados en USDólares)

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo en caja y bancos	Nota D	125,369	156,766
Cuentas por cobrar comerciales	Nota E	1,217,765	2,242,741
Combustible para la venta		245,222	149,972
Activos por impuestos corrientes		15,931	28,803
Otras cuentas por cobrar		23,548	22,730
		1,627,835	2,601,012
<b>Activo no corriente:</b>			
Terreno	Nota F(1)(i)	60,901	-
Derechos fiduciarios	Nota F	694,828	799,834
Instrumentos de patrimonio	Nota G	1,181,176	1,181,176
Cuentas por cobrar relacionada	Nota Q	11,522,907	2,263,244
		13,459,812	4,244,254
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>15,087,647</b>	<b>6,845,266</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Sobregiro bancarios		1,258,662	-
Cuentas por pagar	Nota H	1,257,800	861,452
Impuestos por pagar	Nota I	58,788	82,119
Beneficios de ley a empleados	Nota J	178,184	199,342
		2,753,434	1,142,913
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Cuentas por pagar	Nota K	9,107,106	2,679,747
Provisión largo plazo	Nota L	556,049	367,361
		9,663,155	3,047,108
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>12,416,589</b>	<b>4,190,021</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social		900,000	900,000
Reservas		913,907	891,340
Otros resultados integrales		787,122	793,876
Resultados acumulados		70,029	70,029
		2,671,058	2,655,245
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	Nota M	<b>2,671,058</b>	<b>2,655,245</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>15,087,647</b>	<b>6,845,266</b>

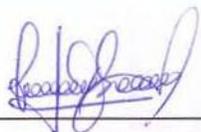
  
 \_\_\_\_\_  
 Lucía Zambrano  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Katty Villegas  
 Contadora

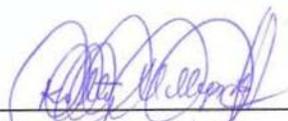
**NAVIERA MARNIZAM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de bienes		2,934,716	3,245,240
Prestación de servicios		1,743,456	1,871,568
Dividendos recibidos		-	161,928
Intereses ganados y otros		119,583	181,867
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<i>Nota N</i>	<b>4,797,755</b>	<b>5,460,603</b>
Costos de venta	<i>Nota O</i>	(3,642,561)	(3,945,658)
<b>Utilida bruta</b>		<b>1,155,194</b>	<b>1,514,945</b>
Gastos administrativos		(1,050,153)	(1,311,977)
Gastos financieros		(11,207)	(13,785)
Otros gastos		(171)	(101)
<b>Utilidad antes de impuesto y participación de los trabajadores en las utilidades</b>		<b>93,663</b>	<b>189,082</b>
Participación de trabajadores en la utilidades	<i>Nota P</i>	(14,050)	(28,362)
Impuesto a la renta	<i>Nota P</i>	(55,907)	(52,412)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>23,706</b>	<b>108,308</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Pérdida neta por provisiones actuariales	<i>Nota L(1)(i)</i>	(6,754)	-
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<b>16,952</b>	<b>108,308</b>



Lucía Zambrano  
Gerente General



Katty Villegas  
Contadora

NAVIERA MARINIZAM CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en USDólares)

	Reservas			Resultados acumulados:				Total Patrimonio	
	Capital social	Legal	Facultativa	Total	Otros resultados integrales	Ajustes por adopción NIIF primera vez	Ganancias (Pérdidas) acumuladas		Total Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero del 2012	900,000	148,542	634,605	783,147	793,876	70,029	-	70,029	2,547,052
Resultado integral del ejercicio 2012	-	-	-	-	-	-	108,308	108,308	108,308
Constitución de reservas	-	10,831	97,477	108,308	-	-	(108,308)	(108,308)	-
Otros ajustes	-	-	(115)	(115)	-	-	-	-	(115)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>900,000</b>	<b>159,373</b>	<b>731,967</b>	<b>891,340</b>	<b>793,876</b>	<b>70,029</b>	<b>-</b>	<b>70,029</b>	<b>2,655,245</b>
Resultado integral del ejercicio 2013	-	-	-	-	(6,754)	-	23,706	23,706	16,952
Aumento de reservas	-	2,370	21,336	23,706	-	-	(23,706)	(23,706)	-
Ajustes por salario digno	-	-	(1,139)	(1,139)	-	-	-	-	(1,139)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>900,000</b>	<b>161,743</b>	<b>752,164</b>	<b>913,907</b>	<b>787,122</b>	<b>70,029</b>	<b>-</b>	<b>70,029</b>	<b>2,671,058</b>



Lucia Zambrano  
Gerente General



Kathy Vittegas  
Contadora

**NAVIERA MARNIZAM CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 (Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	3,653,196	4,599,316
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,298,238)	(4,789,217)
Impuesto a la renta originado por anticipo pagado	-	(52,412)
Dividendos recibidos, intereses ganados y otros	119,583	161,928
Gastos financieros y otros	(11,378)	(13,784)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) las actividades de operación</b>	<b>1,463,163</b>	<b>(94,169)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de terreno, derechos fiduciarios	-	(60,901)
<b>Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>(60,901)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago a trabajadores por desahucio	-	(1,952)
Financiamiento a Compañías relacionadas	Nota Q (9,163,887)	39,171
Sobregiro bancario	1,258,662	-
Provisiones por desahucio y jubilación patronal	Nota L (16,694)	-
Financiamiento recibido Compañías relacionadas	Nota Q 6,427,359	-
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento</b>	<b>(1,494,560)</b>	<b>37,219</b>
<b>(DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO</b>	<b>(31,397)</b>	<b>(117,851)</b>
Saldo del efectivo al inicio del año	156,766	274,617
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>125,369</b>	<b>156,766</b>



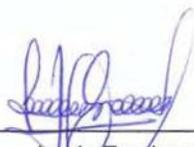
Lucía Zambrano  
Gerente General



Katty Villegas  
Contadora

**NAVIERA MARNIZAM CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 (Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO</b>		
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	23,706	108,308
Partidas conciliatorias:		
Provisión para cuentas incobrables	<i>Nota E (3)</i> 45,448	196,532
Baja de cuentas por cobrar	<i>Nota E (3)</i> (24,064)	-
Baja de acciones	-	352
Provisión para participación trabajadores	<i>Nota J (1)</i> 13,566	28,362
Amortización de derechos fiduciarios	<i>Nota F</i> 44,105	44,104
Jubilación patronal y deshaucio	<i>Nota L</i> 52,852	72,858
Provisión futuras contingencias	<i>Nota L</i> 50,000	-
	205,613	450,516
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar comerciales	<i>Nota E</i> 1,003,592	(517,491)
(Aumento) disminución en combustible para la venta	(95,250)	18,236
Disminución en activo por impuesto corriente	12,872	5,120
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(818)	15,236
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	<i>Nota H</i> 396,348	(32,152)
(Disminución) en impuestos por pagar	(23,331)	(33,634)
(Disminución) en beneficios a empleados	(34,724)	-
(Disminución) en reservas por pago de salario digno	(1,139)	-
	1,257,550	(544,685)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>1,463,163</b>	<b>(94,169)</b>



Lucía Zambrano  
Gerente General



Katty Villegas  
Contadora