

C.P.A. Luis Ruiz Romero
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**A LA JUNTA GENERAL DE ACIONISTAS DE
MARCHENA-TOUR MARTOUR S. A**

He examinado los estados financieros adjuntos **MARCHENA-TOUR MARTOUR S. A**

los cuales incluyen los estados sobre la posición financiera al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa. Expresados en US Dólares. Conforme lo exigido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF, presentan estados financieros, tomado lo dispuesto por la Superintendencia de compañías de la República del Ecuador

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

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:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en mi auditoría. Mi 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, 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 esos riesgos, el auditor considera 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. Creo que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar mi opinión

Opinión:

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **MARCHENA-TOUR MARTOUR S. A** por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas,



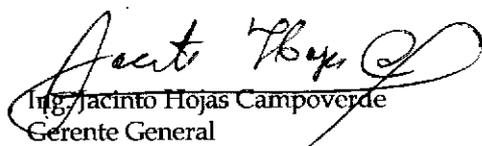
C.P.A. Luis Ruiz Romero
SC-RNAE No. 075

Guayaquil, 26 de Abril del 2018

MARCHENA-TOUR MARTOUR S. A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	2017	2016
ACTIVO			
Corriente			
Efectivo Equivalente de Efectivo		241.540	55.975
Cuentas Por Cobrar Corto Plazo	2	117.568	128.424
Total Activo Corriente		<u>359.108</u>	<u>184.399</u>
Equipo Neto	3	10	1.382.115
		<u>1.287.161</u>	
Total del Activo		<u><u>1.646.269</u></u>	<u><u>1.566.514</u></u>
Pasivo y Patrimonio			
Corriente			
Cuentas Por Pagar	4	374.208	148.525
Beneficio Sociales Por Pagar	5	37.942	34.327
Total Pasivo Corriente		<u>412.150</u>	<u>182.852</u>
Largo Plazo	6	209.096	435.112
Total del Pasivo		<u>621.246</u>	<u>617.964</u>
Patrimonio			
Capital Social	7	21.200	21.200
Reserva Legal	8	8.543	8.543
Reserva Facultativa		3.623	3.622
NIIIF		568.526	568.526
Resultados Acumuladas		346.659	271.376
Resultado del Ejercicio		76.473	75.283
Total Patrimonio		<u>1.025.023</u>	<u>948.550</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>1.646.269</u></u>	<u><u>1.566.514</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

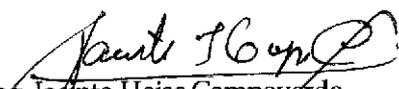

 Ing. Jacinto Hojas Campoverde
 Gerente General


 C.P. A. Carlos Albán Mendoza
 Contador

MARCHENA-TOUR MARTOUR S. A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	2017	2016
INGRESOS			
Ventas		1.620.682	1.398.400
EGRESOS			
GASTOS			
Administrativos y de Ventas		-1.484.426	-1.281.683
Resultado antes Partic. Trabajadores		<u>136.256</u>	<u>116.717</u>
Participación Trabajadores	9	-20.438	-17.507
Resultado antes Impuesto Renta		<u>115.818</u>	<u>99.210</u>
Impuesto Renta	10	-39.345	-23.927
Resultado después Impuesto Renta		<u>76.473</u>	<u>75.283</u>

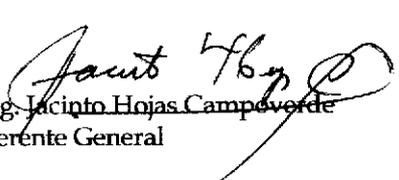
Véanse las Notas que acompañan a los Estados Financieros


 Ing. Jacinto Hojas Campoverde
 Gerente General


 C.P. A. Carlos Albán Mendoza
 Contador

MARCHENA-TOUR MARTOUR S. A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN DOLARES

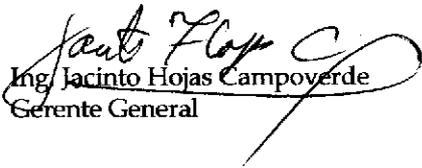
	2017	2016
Capital Social		
Saldo al Inicio y Final del Año	21.200 =====	21.200 =====
Reserva Legal		
Saldo al Inicio y Final del Año	8.543 =====	8.543 =====
Reserva Facultativa		
Saldo al Inicio y Final del Año	3.622 =====	3.622 =====
NIIF	568.526 =====	568.526 =====
Resultados Acumulados		
Años Anteriores	346.659	271.376
Resultado del Ejercicio	76.473	75.283
Total	423.132 -----	346.659 -----
Total Patrimonio	1.025.023 =====	948.550 =====


 Ing. Jacinto Hojas Campoverde
 Gerente General


 C.P.A. Carlos Albán Mendoza
 Contador

MARCHENA-TOUR MARTOUR S. A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN DOLARES

	2017	2016
Resultado Neto	76.473	75.283
Ajustes para conciliar el Resultado Neto		
Depreciaciones	181.980	122.418
(Aumento) Disminuciones en :		
Cuentas Por Cobrar Corto Plazo	10.856	10.904
Otros Activos	0	2.128
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por Pagar	225.683	-188.534
Beneficios sociales por pagar	3.615	9.591
Total Ajustes	422.134	-43.493
Efectivo Provisto para Operaciones	498.607	31.790
(Incremento) Disminución Activo Fijo	-87.026	-268.646
(Disminución) Incremento Deuda Largo Plazo	-226.016	-53.141
Incremento (Disminución) del Efectivo	185.565	-289.997
Efectivo al Inicio del Año	55.975	345.972
Efectivo al Final del Año	241.540	55.975


 Ing. Jacinto Hojas Campoverde
 Gerente General


 C.P.A. Carlos Albán Mendoza
 Contador

MARCHENA-TOUR MARTOUR S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

MARCHENA-TOUR MARTOUR S. A

Es una compañía cuya principal actividad es el transporte por ríos, canales y otras vías de navegación.

a) Base de preparación y presentación de los Estados Financieros

Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. La compañía adoptó para el ejercicio 2017 las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el comité internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la federación internacional de contadores (IFAC), Los estados financieros hasta el 31 de Diciembre del 2017 fueron preparados en base NIIF. Consecuentemente los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera..

b) Políticas Importantes de Contabilidad

Propiedad

Registrados a su costo de Adquisición más revalorizaciones

Los Ingresos y Gastos: se contabilizan por el método devengado: Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Impuesto a la renta: se registran al cierre del ejercicio en cuenta de pasivos, que se dan de baja Al momento del pago.

Moneda local: a partir del 10 de Enero del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

Depreciaciones

Naves	5%
Muebles y Maquinarias	10%
Equipo de Cómputo	33%

		(Expresado en Dólares)	
		2017	2016
2. CUENTAS POR COBRAR CORTO PLAZO			
Anticipo Proveedores		44.147	57.078
Empleados		21.788	23.770
Impuestos		51.633	43.637
Clientes		0	3.939
Total0		<u>117.568</u>	<u>128.424</u>
3. EQUIPOS NETO			
	SALDO AL	Incremento	SALDO AL
	31/12/2016	(Disminución)	31/12/2017
Muebles y Enseres	23.416	0	23.416
Maquinaria y Equipo	274.262	0	274.262
Naves	1.501.358	0	1.501.358
Equipo de Computo	18.225	0	18.225
Construcciones en Curso	357.480	87.026	444.506
Suman	<u>2.174.741</u>	<u>87.026</u>	<u>2.261.767</u>
(-) Deprec. Acumulada	<u>-792.626</u>	<u>-181.980</u>	<u>-974.606</u>
Neto	<u>1.382.115</u>	<u>-94.954</u>	<u>1.287.161</u>
4. CUENTAS POR PAGAR			
Anticipo clientes		167.696	0
Proveedores		137.348	95.485
Sueldos		17.709	22.971
Impuestos		51.455	30.069
Total		<u>374.208</u>	<u>148.525</u>
5. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR			
Décimo Tercer Sueldo		2.432	2.580
Vacaciones		414	1.277
IESS		8.058	8.185
Participación Trabajadores		20.438	17.507
Décimo Cuarto Sueldo		4.515	3.110
Fondo de Reserva		2.085	1.668
Total		<u>37.942</u>	<u>34.327</u>

(Expresado en Dólares)

	2017	2016
6. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO		
Remolcador Papo	112.760	142.760
Gadventures	0	19.188
Accionistas	96.336	173.288
Anticipo de clientes	0	99.876
	-----	-----
Total	209.096	435.112
	=====	=====

7 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017, el Capital Social consiste de 21.200 acciones nominativas de US \$ 1.00 cada una..

8. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de la República del Ecuador dispone que las sociedades anónimas apropien sobre las utilidades del ejercicio un 10%, hasta completar el 50% del Capital Social. Esta Reserva no es distribuible, pero sirve para cubrir pérdidas.

9- PARTICIPACION TRABAJADORES

Las Autoridades laborales determinan el cálculo del 15% Participación Trabajadores antes del cálculo del Impuesto a la Renta

10- IMPUESTO A LA RENTA

Las Autoridades Fiscales no han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre del 2017.

11 ACCIONISTAS

Movimiento neto revelado en la nota 6

12. RELACIONADAS

No revela Movimiento neto

13. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

14. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

15. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

16. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No han ocurrido acontecimientos relevantes hasta la fecha de emisión del informe.