

DAMCO ECUADOR S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En conjunto con el dictamen de los Auditores Independientes

Hansen-Holm

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Av. Rodrigo Chávez González,
Parque Empresarial Colón
Edificio Colconcorp, Piso 2
PBX: (593-4) 213 - 6355
www.hansen-holm.com
Guayaquil - Ecuador

A los miembros del Directorio y Accionistas de
DAMCO ECUADOR S.A.

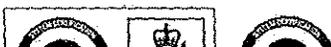
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DAMCO ECUADOR S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de Damco Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2012, fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 14 de enero del 2013, contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Excepto por lo mencionado en el párrafo sexto, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Hansen-Holm

Limitación al alcance

6. Al 31 de diciembre del 2013, no hemos recibido el Certificado de Auditores Externos por Gastos del Exterior, ver Nota 14. EVENTOS SUBSECUENTES, Certificado de Auditores Externos por Gastos del Exterior.

Desviación a normas contables

7. Al 31 de diciembre del 2013, los ingresos diferidos incluyen US\$107,340 que debieron ser contabilizados en ingresos operativos. La situación antes descrita ocasiona que el pasivo por ingresos diferidos y la utilidad del ejercicio corriente se encuentre sobrestimado y subestimada, respectivamente, ver Nota 14. EVENTOS SUBSECUENTES, Sustitutiva Formulario 101.

Opinión

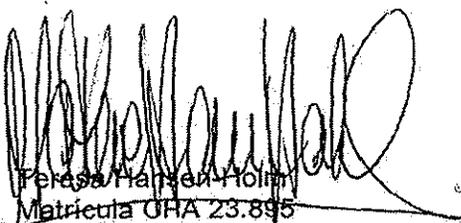
8. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, los cuales podrían haberse determinado si hubiéramos recibido el Certificado de Auditores Externos por Gastos del Exterior y por lo mencionado en el párrafo séptimo, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los demás aspectos importantes, la situación financiera de DAMCO ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Asuntos de énfasis

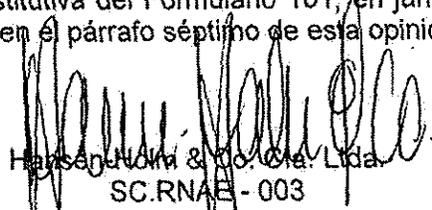
9. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas por US\$314,412 (2012: US\$346,144) y US\$1,390,974 (2012: US\$834,645), respectivamente, como se expone en la Nota 7. PARTES RELACIONADAS, evidenciándose que las operaciones corresponden fundamentalmente a los ingresos y costos operacionales.
10. A la fecha de este informe la Compañía ha contratado a la firma Herrera Chang & Asociados, quien se encuentra en proceso de análisis del cumplimiento de los principios de plena competencia por las operaciones con partes relacionadas 2013 conforme lo exige la Administración Tributaria.
11. El Informe de Cumplimiento Tributario de DAMCO ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2013, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador

Enero 23, 2014, excepto por la Nota 14. EVENTOS SUBSECUENTES, en la que se describe que la Compañía presenta la sustitutiva del Formulario 101, en junio del 2014, en la cual se corrige la desviación descrita en el párrafo séptimo de esta opinión.



Peresca Hansen-Holm
Matricula OHA 23.895



Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.
SC.RNAE - 003



DAMCO ECUADOR S.A.

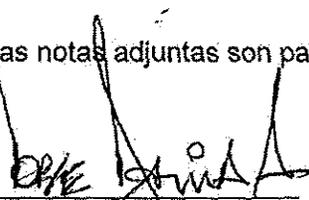
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1,003,355	581,657
Cuentas por cobrar	6	1,754,862	1,574,948
Partes relacionadas	7	314,412	346,144
Gastos pagados por anticipado		5,111	18,185
Otros activos		26,730	45,290
Total activo corriente		<u>3,104,470</u>	<u>2,566,224</u>
Muebles y equipos, neto		<u>59,917</u>	<u>88,405</u>
Total activos		<u>3,164,387</u>	<u>2,654,629</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar	8	950,424	982,218
Partes relacionadas	7	1,390,974	834,645
Gastos acumulados	9	143,455	123,462
Total pasivo corriente		<u>2,484,853</u>	<u>1,940,325</u>
Obligaciones por beneficios a empleados	10	31,961	41,259
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	12	800	800
Reserva legal	12	400	400
Resultados acumulados	12	646,373	671,845
Total patrimonio		<u>647,573</u>	<u>673,045</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>3,164,387</u>	<u>2,654,629</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Jorge Davila
Representante Legal


Econ. María Elena Sánchez
Contadora General

DAMCO ECUADOR S.A.

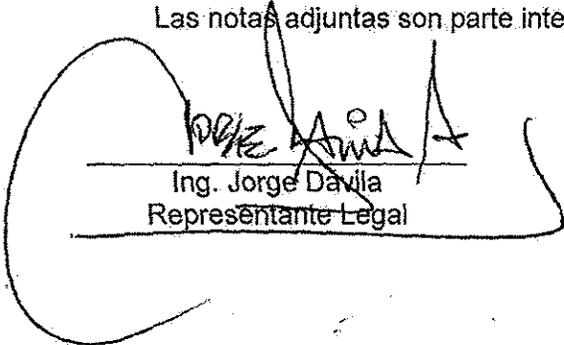
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por actividades ordinarias	13	13,183,884	12,542,633
Gastos operacionales	13	<u>(13,090,024)</u>	<u>(12,079,393)</u>
Utilidad operacional		93,860	463,240
Gastos financieros		<u>(177,696)</u>	<u>(31,368)</u>
Otros ingresos, neto		<u>113,354</u>	<u>95,757</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		29,518	527,629
Participación a trabajadores	11	<u>(4,428)</u>	<u>(79,144)</u>
Impuesto a las ganancias	11	<u>(50,562)</u>	<u>(109,810)</u>
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio		<u>(25,472)</u>	<u>338,675</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Jorge Davila
Representante Legal


Econ. María Elena Sánchez
Contadora General

DAMCO ECUADOR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Utilidades acumuladas	Total resultados acumulados
Saldos a diciembre 31, 2011	800	400	112	333,058	333,170
Utilidad neta del ejercicio				338,675	338,675
Saldos a diciembre 31, 2012	800	400	112	671,733	671,845
(Pérdida) neta del ejercicio				(25,472)	(25,472)
Saldos a diciembre 31, 2013	800	400	112	646,261	646,373
					647,573

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Jorge Davila
Representante Legal


Econ. Maria Elena Sánchez
Contadora General

DAMCO ECUADOR S.A.

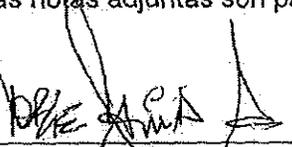
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio	(25,472)	338,675
Ajustes para reconciliar la (pérdida) utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Estimación de cuentas de dudoso cobro	60,557	14,401
Depreciación	17,755	22,136
Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	54,990	188,954
Obligaciones por beneficios a los empleados	0	14,055
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	(259,301)	(503,717)
Gastos pagados por anticipado y otros	31,634	(57,199)
Cuentas por pagar y otros	530,802	144,669
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>410,965</u>	<u>161,974</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Venta (adquisición) de muebles y equipos, neto	10,733	(21,264)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>10,733</u>	<u>(21,264)</u>
Aumento neto en efectivo	421,698	140,710
Efectivo al comienzo del año	581,657	440,947
Efectivo al final del año	<u>1,003,355</u>	<u>581,657</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Jorge Davila
Representante Legal


Econ. María Elena Sánchez
Contadora General