Hansen-Holm

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
SCARFYNG S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SCARFYNG S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de SCARFYNG S.A. al 31 de diciembre del 2015, fueron auditados por otro auditor cuyo informe de fecha 28 de abril del 2016, contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SCARFYNG S.A. al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.

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

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US$376,273 (2015: US$130,000) y US$7,860,860 (2015: US$7,647,541), respectivamente, como se expone en la Nota 13. PARTES RELACIONADAS.

Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda. dispone de un sistema de gestión certificado según las normas ISO 9001 e ISO 27001.
CORRESPONSAL DE MAZARS

Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

7. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.

9. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

11. Estos estados financieros deben leerse conjuntamente con los estados financieros de Arlidun S.A. y Constructora de Diseños Productivos Construdipro S.A., los cuales se presentan por separado.

12. El Informe de Cumplimiento Tributario de SCARFYNG S.A., al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Diciembre 15, 2017

Hansen-Holm & Co. C. Ltda.
SC. RNAE – 003

Mario A. Hansen-Holm
Matrícula CPA G.10.923

Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda. dispone de un sistema de gestión certificado según las normas ISO 9001 e ISO 27001.
CORRESPONSAL DE MAZARS

Anexo

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de la auditoría a los estados financieros SCARFYNG S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.

- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

- Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda. dispone de un sistema de gestión certificado según las normas ISO 9001 e ISO 27001.
CORRESPONSAL DE MAZARS

SCARFYNG S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2016	2015
ACTIVOS			
Efectivo	5	1,622	108,815
Inversiones en fideicomisos	6	2,166,290	300,762
Cuentas por cobrar	7	1,947	4,818
Partes relacionadas	13	370,273	130,000
Activos por impuestos corrientes		15,663	12,640
Total activo corriente		2,555,795	557,035
Propiedades y equipos, neto	8	282,916	187,600
Propiedades de inversión		28,868	28,868
Partes relacionadas	13	6,000	0
Inversiones en acciones	9	2,733,290	1,338,228
Inversiones en fideicomisos	6	100,000	2,215,528
Derechos fiduciarios	10	4,342,633	4,276,087
Total activos		10,049,502	8,603,346
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones bancarias	11	0	6,745
Cuentas por pagar	12	1,904	2,143
Partes relacionadas	13	1,186,990	77,000
Pasivos por impuestos corrientes		46,207	11,705
Total pasivo corriente		1,235,101	97,593
Partes relacionadas	13	6,673,870	7,570,541
PATRIMONIO			
Capital social	15	800,000	130,000
Reserva legal	15	170,360	14,101
Reserva facultativa		1,009,852	0
Resultados acumulados	15	160,319	791,111
Total patrimonio		2,140,531	935,212
Total pasivos y patrimonio		10,049,502	8,603,346

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Arq. Clara Del Hierro Cruz
Representante Legal

Ing. Deysi Carreño García
Contadora General

SCARFYNG S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Nota	2016	2015
Ingresos			
Intereses ganados		343,937	312,911
Dividendos ganados		528,818	632,429
Utilidad en valoración de inversiones		619,370	0
Otros ingresos		59,574	6,451
Total ingresos		1,551,699	951,791
Gastos			
Gastos de administración		(75,475)	(132,631)
Gastos financieros		(3,616)	(1,602)
Pérdida en valoración de inversiones		(1,239,648)	0
Total gastos		(1,318,729)	(134,233)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		232,960	817,558
Impuesto a las ganancias	14	(72,641)	(26,447)
Utilidad neta del ejercicio		160,319	791,111

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Arq. Clara Del Hierro Cruz
Representante Legal

Ing. Deysi Carreño García
Contadora General

SCARFYNG S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Total
Saldos a diciembre 31, 2014	800	0	0	143,545	144,345
Aumento de capital, ver Nota 15. PATRIMONIO	129,200			(129,200)	0
Apropiación de reserva legal		14,101		(14,101)	0
Otros				(244)	(244)
Utilidad neta del ejercicio				791,111	791,111
Saldos a diciembre 31, 2015	130,000	14,101	0	791,111	935,212
Aumento de capital, ver Nota 15. PATRIMONIO	670,000			(670,000)	0
Apropiación de reserva legal		79,111		(79,111)	0
Ajuste de inversión, ver Nota 15. PATRIMONIO, Resultados acumulados				1,045,000	1,045,000
Transferencia de resultados acumulados a reserva facultativa y reserva legal, ver Nota 15. PATRIMONIO, Reserva facultativa		77,148	1,009,852	(1,087,000)	0
Utilidad neta del ejercicio				160,319	160,319
Saldos a diciembre 31, 2016	800,000	170,360	1,009,852	160,319	2,140,531

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Arq. Clara Del Hierro Cruz
Representante Legal

Ing. Deysi Carreño García
Contadora General

SCARFYNG S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2,871	102,376
Pagado a proveedores y empleados	(56,030)	(281,087)
Dividendos ganados	528,818	632,429
Intereses ganados	351,580	312,911
Intereses pagados	(3,616)	(1,601)
Impuesto a la renta pagado	(41,162)	(26,447)
Otros ingresos netos	0	6,451
Efectivo neto provisto en actividades de operación	782,461	745,032
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Partes relacionadas	(194,342)	651,138
Inversiones financieras	83,223	1,564,761
Adquisición de propiedades de inversión	0	(28,868)
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(115,000)	0
Inversiones en acciones	(169,869)	50,933
Otros activos	0	(5,016,193)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(395,988)	(2,778,229)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Obligaciones bancarias	(6,745)	(11,737)
Partes relacionadas	(486,921)	2,036,345
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiación	(493,666)	2,024,608
(Disminución) neta en efectivo	(107,193)	(8,589)
Efectivo al comienzo del año	108,815	117,404
Efectivo al final del año	1,622	108,815

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Arq. Clara Del Hierro Cruz
Representante Legal

Ing. Deysi Carreño García
Contadora General

SCARFYNG S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del ejercicio	160,319	791,111
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Impuesto a las ganancias	72,641	26,447
Depreciación	19,684	19,200
Utilidad en valoración de inversiones	(619,370)	0
Pérdida en valoración de inversiones	1,239,648	0
Intereses por cobrar	(51,931)	0
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	2,871	(32,442)
Otras cuentas por cobrar	(29,491)	(5,570)
Cuentas por pagar y otros	(239)	(65,419)
Otras cuentas por pagar	(11,671)	11,705
Efectivo neto provisto en actividades de operación	782,461	745,032

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Arq. Clara Del Hierro Cruz
Representante Legal

Ing. Deysi Carreño García
Contadora General