

**CORSAMER S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta General de Accionistas de  
CORSAMER S.A.

### Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la sociedad CORSAMER S.A. (en adelante la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección "*Fundamentos de la opinión con salvedades*" (párrafos 2, 3 y 4) de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la sociedad CORSAMER S.A., al 31 de diciembre del 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamentos de la opinión con salvedades

2. Tal como se indica en la Nota 5, al 31 de diciembre del 2016 las otras cuentas por cobrar (anticipos a proveedores y valores por liquidar) por US\$ 135,519.14 representan principalmente desembolsos efectuados por la Compañía en los procesos de compras de bienes y servicios, sobre los cuales están pendiente de recibirse las facturas. De acuerdo con nuestra revisión, los registros auxiliares disponibles en la Compañía, se encuentran en proceso de conciliación y depuración de tales saldos por cobrar con los servicios recibidos de los proveedores. Consecuentemente, no es posible determinar si existen ajustes que deban reconocerse en los estados financieros adjuntos u otra información que deba revelarse.
3. Tal como se indica en la Nota 9, al 31 de diciembre del 2016 las otras cuentas por pagar incluyen anticipos de clientes por US\$ 1,792,842.98 (corriente y no corriente) sobre valores recibidos por la Compañía a cuenta de futuros servicios. De acuerdo con nuestra revisión, los registros auxiliares disponibles en la Compañía se encuentran en proceso de conciliación y depuración de tales saldos por pagar con los servicios prestados a clientes. Consecuentemente, no es posible determinar si existen ajustes que deban reconocerse en los estados financieros adjuntos u otra información que deba revelarse.
4. Tal como se indica en la Nota 18.2, el 28 de diciembre del 2018 el Servicio de Rentas Internas (SRI), emitió Liquidación de Pago por Diferencias en la Declaración de Impuesto a la Renta del Ejercicio Fiscal 2015 en la determinación del impuesto a la renta anual, cuya contingencia fiscal representó US\$ 343,212.26. De acuerdo con lo indicado en la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, publicado en el Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, indicada en la Nota 19.3 de este informe, la Compañía se acogió a la ley de remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias con el Servicio de Rentas Internas (SRI). Los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2016, no incluyen la provisión de estos pasivos contingentes ni sus efectos sobre el patrimonio de accionistas.

5. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### **Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento**

6. Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de que la Compañía continuará como negocio en marcha. Tal como se indica en la Nota 19.2 a los estados financieros adjuntos, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS), emitió las siguientes resoluciones: 1) Resolución de fecha 18 de julio del 2016, mediante la cual resolvió declarar inactiva a la empresa; y 2) Resolución de fecha 7 de noviembre del 2017, mediante la cual resolvió declarar la disolución de la empresa. Consecuentemente, la Compañía debe cumplir con la presentación de la información societaria requerida por dicha entidad de control, con el propósito de solicitar mediante escritura pública la reactivación de la Compañía, que mitiguen los riesgos de esta incertidumbre, respecto a la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

#### **Asuntos de énfasis**

7. Tal como se indica en la Nota 7, al 31 de diciembre del 2016 los otros activos por inversiones no corrientes en asociadas incluyen US\$ 2,679,558.92 de aportes para aumento de capital efectuados a dos compañías relacionadas por accionistas comunes, para la adquisición y puesta en marcha de embarcaciones. Al 15 de enero del 2019, el inicio de las operaciones de dichas embarcaciones, se encuentran en proceso de funcionamiento.
8. Tal como se indica en la Nota 17 a los estados financieros adjuntos, El 05 de septiembre del 2016, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), aprobó la suscripción de un Convenio de Purga de Mora Patronal con CORSAMER S.A., con garantía de póliza de fiel cumplimiento, por concepto de títulos y glosas sobre planillas de aportes, de fondos de reserva y de responsabilidad patronal, pendientes de cancelación desde octubre del 2008 hasta agosto del 2016. Los estados financieros adjuntos, incluyen los pasivos con el IESS pendientes de pago hasta el 31 de diciembre del 2016.
9. Tal como se indica en la Nota 18.1, el 10 de marzo del 2016 el Servicio de Rentas Internas (SRI), emitió Liquidación de Pago por Diferencias en la Declaración de Impuesto a la Renta del Ejercicio Fiscal 2013. Esta situación originó una contingencia fiscal, la cual fue calculada hasta el 17 de noviembre del 2016. En dicha fecha, la Compañía suscribió un convenio de pago con el SRI. Los estados financieros adjuntos, incluyen los pasivos contingentes con el SRI pendientes de pago hasta el 31 de diciembre del 2016.

## Otros asuntos

10. Tal como se indica en la Nota 19.1 a los estados financieros adjuntos, desde el 1 de marzo del 2016, la Administración de la Compañía, efectuó ciertos cambios organizacionales, principalmente de funcionarios gerenciales y de empleados administrativos, debido a los constantes atrasos en la preparación y presentación de información financiera. Consecuentemente, la Administración de la Compañía, considera que estos cambios organizacionales tendrán un efecto positivo para CORSAMER S.A., en los siguientes periodos.
11. Tal como se indica en la Nota 19.3 a los estados financieros adjuntos, durante los años 2017 y 2018 el Gobierno actual creó nuevas leyes y reformas, entre ellos: a) Registro Oficial No. 150 de fecha 29 de diciembre del 2017, sobre la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía); b) Decreto Ejecutivo No. 476 de fecha 13 de agosto del 2018, sobre el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; y c) Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, sobre la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, sobre la Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, entre otras, los cuales tendrán efectos económicos sobre los posteriores estados financieros de la Compañía.

## Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros

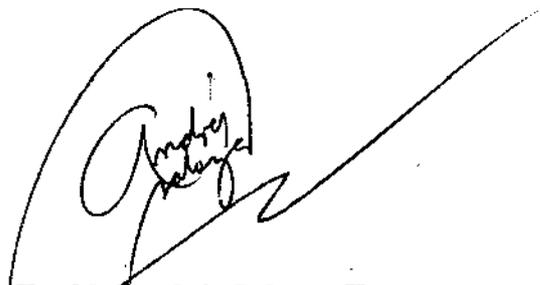
12. La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

13. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros, se encuentra en el Anexo 1 adjunto, el cual es parte integrante de nuestro informe de auditoría.



**Freddy Andrés Salazar Haro**  
**Registro SC-RNAE-No. 945**  
**Auditores & Consultores Independientes**

**15 de enero del 2019**  
**Guayaquil-Ecuador**

**CORSAMER S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

Cuentas	Notas	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>			
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	27.84	166,827.61
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	138,890.58	1,025,414.10
Activos por impuestos corrientes	10	18,794.85	21,401.88
Servicios y otros pagos anticipados, seguros		27,646.88	37,403.35
<b>Total activos corrientes</b>		<b>185,350.15</b>	<b>1,251,046.94</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Activos fijos, neto	6	923,684.96	762,937.13
Otros activos	7	2,679,558.92	1,684,988.20
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>3,603,243.88</b>	<b>2,447,925.33</b>
<b>Total activos</b>		<b>3,788,594.03</b>	<b>3,698,972.27</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones bancarias	8	5,903.92	58,229.97
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	677,407.16	727,806.07
Pasivos por impuestos corrientes	10	295,446.82	257,431.78
Obligaciones acumuladas	11	538,220.95	605,862.67
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1,516,978.85</b>	<b>1,649,330.49</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	1,535,624.00	1,411,855.00
Obligaciones por beneficios definidos	12	35,157.00	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1,570,781.00</b>	<b>1,411,855.00</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>3,087,759.85</b>	<b>3,061,185.49</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	13	800.00	800.00
Aportes para aumento de capital	13	250,000.00	250,000.00
Reserva legal	13	41,802.97	41,802.97
<b>Resultados acumulados:</b>			
Ganancias acumuladas de años anteriores	13	407,433.03	277,249.63
Pérdidas acumuladas de años anteriores	13	(63,004.33)	(91,297.30)
Resultados del periodo	13	63,802.51	159,231.48
<b>Sub-total, resultados acumulados</b>		<b>408,231.21</b>	<b>345,183.81</b>
<b>Total patrimonio</b>		<b>700,834.18</b>	<b>637,786.78</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>3,788,594.03</b>	<b>3,698,972.27</b>

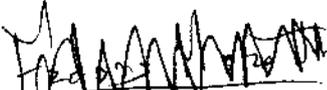
  
**Freddy Livinton Mora Trejo**  
**Gerente General**

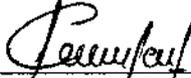
  
**Carlos Wellington Chávez Pincay**  
**Contador**

*Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.*

**CORSAMER S.A.**  
**Estado de Resultado Integral**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016**

<b>Cuentas</b>	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	14	4,107,892.89	3,318,228.54
Otros ingresos, reembolsos		6,530.61	-
<b>Total ingresos</b>		<b>4,114,423.50</b>	<b>3,318,228.54</b>
Costos y gastos operacionales:			
Beneficios a empleados		(721,197.65)	(855,994.66)
Mantenimiento y reparaciones		(883,737.08)	(416,163.09)
Combustibles y lubricantes		(218,059.43)	(301,613.12)
Suministros, materiales y repuestos		(809,252.98)	(511,693.98)
Transportes y guías		(222,855.39)	(258,773.96)
Arrendamiento		(63,860.24)	-
Honorarios profesionales y legales		(50,372.05)	-
Otros gastos de operación		(437,781.51)	(307,751.14)
Seguros y reaseguros		(102,364.49)	(68,503.82)
Depreciaciones de activos		(95,874.76)	(86,826.87)
Impuestos, contribuciones y otros impuestos asumidos		(160,859.44)	(143,167.47)
Otros		(228,505.98)	(119,036.49)
<b>Total costos y gastos operacionales</b>	15	<b>(3,994,721.00)</b>	<b>(3,069,524.60)</b>
Otros egresos, reembolsos		(6,530.61)	-
<b>Total egresos</b>		<b>(4,001,251.61)</b>	<b>(3,069,524.60)</b>
Ganancia antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas		113,171.89	248,703.94
Participación de trabajadores	10	(16,975.78)	(37,305.59)
Ganancia antes de impuesto a la renta de operaciones continuadas		96,196.11	211,398.35
Impuesto corriente	10	(32,393.60)	(52,166.87)
Impuesto diferido		-	-
<b>Total</b>		<b>(32,393.60)</b>	<b>(52,166.87)</b>
Ganancia de operaciones continuadas		63,802.51	159,231.48
Ingresos (gastos) de operaciones discontinuadas		-	-
<b>Ganancia neta y total del resultado integral del año</b>		<b>63,802.51</b>	<b>159,231.48</b>

  
**Fredys Livinton Mora Trejo**  
**Gerente General**

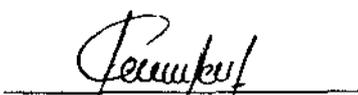
  
**Carlos Wellington Chávez Pincay**  
**Contador**

*Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.*

**CORSAMER S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016**

Descripción	Capital Social	Aportes para Aumento de Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados			Total
				Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultados del Periodo	
<i>(US Dólares)</i>							
Saldos al 31 de Diciembre del 2014, anteriormente informado	800.00	250,000.00	1,802.97	376,226.76	-	81,396.92	750,226.65
Ajustes de años anteriores	-	-	-	(180,954.95)	(91,297.30)	-	(272,252.25)
Otros	-	-	-	580.90	-	-	580.90
Saldos al 31 de Diciembre del 2014, actualmente informado	800.00	250,000.00	41,802.97	195,852.71	(91,297.30)	81,396.92	478,555.30
Transferencia, 2014	-	-	-	81,396.92	-	(81,396.92)	-
Ganancia neta y total del resultado integral del año. 2015	-	-	-	-	-	159,231.48	159,231.48
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	800.00	250,000.00	41,802.97	277,249.63	(91,297.30)	159,231.48	637,786.78
Transferencia, 2015	-	-	-	159,231.48	-	(159,231.48)	-
Otros ajustes	-	-	-	(755.11)	-	-	(755.11)
Compensación de pérdidas de años anteriores	-	-	-	(28,292.97)	28,292.97	-	(755.11)
Ganancia neta y total del resultado integral del año, 2016	-	-	-	-	-	63,802.51	63,802.51
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	800.00	250,000.00	41,802.97	407,433.03	(63,004.33)	63,802.51	700,834.18

  
**Freddy Livinton Mora Trejo**  
**Gerente General**

  
**Carlos Wellington Chávez Pincay**  
**Contador**

*Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

**CORSAMER S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016**

Descripción	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	4,725,855.04	3,147,863.11
Pagado a proveedores	(3,520,348.35)	(1,668,817.97)
Pagado a empleados	(721,197.65)	(855,994.66)
Impuesto a la renta corriente	(32,393.60)	(52,166.87)
Participación de trabajadores	(16,975.78)	(37,303.59)
<b>Flujos neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación</b>	<b>434,939.66</b>	<b>533,578.02</b>
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:</b>		
Adiciones de activos fijos	(256,622.59)	(6,110.54)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar, compañías relacionadas	268,571.37	(257,029.81)
(Aumento) disminución en inversiones no corrientes en asociadas	1,163,130.29	(1,516,428.63)
(Aumento) disminución en otros activos no corrientes	168,559.57	(25,000.00)
<b>Flujos neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>	<b>(982,621.94)</b>	<b>(1,804,568.98)</b>
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación:</b>		
Aumento (disminución) en obligaciones bancarias	(52,326.05)	58,229.97
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar, anticipos de clientes	433,208.56	1,359,634.42
<b>Flujos neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación</b>	<b>380,882.51</b>	<b>1,417,864.39</b>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes al efectivo	(166,799.77)	146,873.43
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año	166,827.61	19,954.18
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año</b>	<b>27.84</b>	<b>166,827.61</b>
<b>Conciliación de la ganancia neta con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:</b>		
Ganancia neta	63,802.51	159,231.48
Ajustes para conciliar:		
Depreciaciones	95,874.76	86,826.87
Provisiones para beneficios definidos (jubilación y desahucio)	- 35,157.00	-
Otros	(755.11)	(187.37)
Cambios en activos y pasivos de operación:		
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	617,962.15	(170,365.43)
(Aumento) disminución en servicios y otros pagos anticipados	9,756.47	(37,403.35)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	2,607.03	(1,531.88)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(359,838.47)	124,945.88
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas	(67,641.72)	320,856.79
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	38,015.04	51,205.03
<b>Flujos neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación</b>	<b>434,939.66</b>	<b>533,578.02</b>

  
**Fredys Livinton Mora Trejo**  
**Gerente General**

  
**Carlos Wellington Chávez Pincay**  
**Contador**

*Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.*