



## **TRANSMARES S.A.**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al  
31 de diciembre de 2019

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas  
**TRANSMARES S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

**Opinión:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRANSMARES S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **TRANSMARES S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

**Base de la opinión:**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

**Asuntos clave de auditoría:**

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

PBX +593 4 2367833 • Telf. 2361219 • E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Teléfonos +593 2 2263959 • 2263960 • 2256814 • E-mail [pkfuio@pkfecuador.com](mailto:pkfuio@pkfecuador.com)  
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



**Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros**

5. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
7. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidades del Auditor sobre la auditoría de los estados financieros:**

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
  - 9.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
  - 9.2 Obtuvimos 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.
  - 9.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

- 9.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 9.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
10. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:**

11. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

14 de febrero de 2020  
Guayaquil, Ecuador

*PKF Ecuador S.A.*  
Registro No. SC-RNAE-002



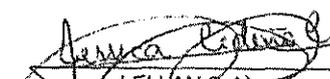
Manuel García Andrade  
Socio

TRANSMARES S.A.ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	725	283
Activos por impuestos corrientes		342
Servicios y otros pagos anticipados	112	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>837</b>	<b>625</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota I)	271.336	330.944
Inversiones en activos financieros (Nota E)	541.120	541.000
Inversiones en activos asociadas (Nota F)	340.000	90.000
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1.152.456</b>	<b>961.944</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.153.293</b>	<b>962.569</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota I)	192.560	386.000
Otras obligaciones corrientes	24	77
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>192.584</b>	<b>386.077</b>
<b>PATRIMONIO (Nota G)</b>		
Capital social	100.000	100.000
Reservas	326.492	475.839
Resultados acumulados	534.217	653
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>960.709</b>	<b>576.492</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1.153.293</b>	<b>962.569</b>

  
 WILFRIED MEINLSCHMIDT  
 Presidente Ejecutivo

  
 LELLA S.A.  
 Gerente General

Vea notas a los estados financieros

TRANSMARES S.A.

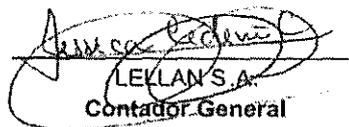
5

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALE

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		16.000
OTROS INGRESOS	1.122	
GASTOS OPERACIONALES	185.714	15.083
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERATIVA	(184.592)	917
GASTOS FINANCIEROS	39	66
INGRESOS NO OPERACIONALES (Nota I)	719.086	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	534.455	851
Impuesto a la renta (Nota H)	238	198
UTILIDAD Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	534.217	653

  
WILFRIED MEINLSCHMIDT  
Presidente Ejecutivo

  
LEILAN S.A.  
Contador General

Vea notas a los estados financieros

TRANSMARES S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

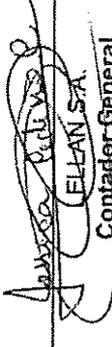
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en USDólares)

	Capital Social	Reservas		Reservas facultativa	Total Reservas	Resultados acumulados
		legal	facultativa			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	100.000	48.473	431.404	479.877	(4.038)	
Absorción de pérdidas			(4.038)			4.038
Utilidad y resultado integral del ejercicio						653
Saldo al 31 de diciembre de 2018	100.000	48.473	427.366	475.839	653	
Distribución y pago de dividendos			(150.000)	(150.000)		
Constitución de reservas		65	588	653		(653)
Utilidad y resultado integral del ejercicio						534.217
Saldo al 31 de diciembre de 2019	100.000	48.538	277.954	326.492	534.217	

  
WILFRIED MEINLSCHMIDT

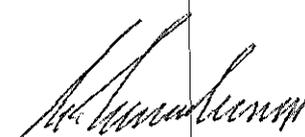
Presidente Ejecutivo

  
ELLAN S.A.  
Contador General

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes		16.000
Efectivo recibido por dividendos	719.086	
Efectivo pagado a proveedores y otros	(185.774)	(15.401)
Otros ingresos	1.121	
Otros gastos	(39)	(66)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>534.394</b>	<b>533</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de inversiones en activos financieros	(120)	
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(120)</b>	
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Prestamos y pagos a relacionados, neto	(383.832)	(1.000)
Pago de dividendos	(150.000)	
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(533.832)</b>	<b>(1.000)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>442</b>	<b>(467)</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>283</b>	<b>750</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>725</b>	<b>283</b>

  
**WILFRIED MEINLSCHMIDT**  
 Presidente Ejecutivo

  
**LELLAN S.A.**  
 Contadora General

Vea notas a los estados financieros

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	534.217	653
Cambios en activos y pasivos:		
Activo por impuesto corriente	342	(72)
Servicios y otros pagos anticipados	(113)	
Pasivos por impuestos corrientes	(52)	(48)
	177	(120)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>534.394</b>	<b>533</b>

  
**WILFRIED MEINLSCHMIDT**  
 Presidente Ejecutivo

  
**LELLAN S.A.**  
 Contadora General

Vea notas a los estados financieros