

FADAMOHOLDING S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

CONTENIDO:

Informe de Auditoría emitido por un auditor independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviatura usada:

US\$	Dólares estadounidenses
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IAASB	Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de:
FADAMOHOLDING S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de FADAMOHOLDING S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FADAMOHOLDING S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIF).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad 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 FADAMOHOLDING S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros 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.

Otras cuestiones

Los estados financieros de FADAMOHOLDING S.A., correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión sin salvedades sobre los estados financieros el 17 de marzo del 2017.

Como se explica en la Nota 7, al 31 de diciembre 2017 la Compañía es tenedora de acciones de: OLEODAVILA S.A., y AGROACEITES S.A.; en el 49,53 % y 56,39% respectivamente, por lo que debe presentar balances consolidados.

Responsabilidad de la Gerencia en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.



Freire Hidalgo
auditores s.a.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto estén libres de incorrección material, 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones 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.

Freire Hidalgo Auditores S. A.
Registro en la
Superintendencia de
Compañías No. 634


Dr. Jaime Freire Hidalgo
Representante Legal

Dirección:
Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro

Quito, 2 de marzo de 2018

FADAMOHOLDING S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	657	16.673
Activos Financieros	5	-	7.255
Activos por impuestos corrientes		<u>1</u>	<u>-</u>
Total Activos Corrientes		658	23.928
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipo	6	-	4.808
Inversiones en subsidiarias	7	<u>9.433.951</u>	<u>2.724.213</u>
Total Activos no Corrientes		9.433.951	2.729.021
TOTAL ACTIVOS		<u>9.434.609</u>	<u>2.752.949</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar		177	739
Cuentas por pagar diversas relacionadas	8	1.431.042	169.012
Otras obligaciones corrientes		<u>3</u>	<u>714</u>
Total Pasivo Corriente		1.431.222	170.465
TOTAL PASIVOS		<u>1.431.222</u>	<u>170.465</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Véase estado adjunto)	10, 11	<u>8.003.387</u>	<u>2.582.484</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>9.434.609</u>	<u>2.752.949</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

FADAMOHOLDING S.A.

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dividendos recibidos		437.493	-
Gastos de Administración	12	<u>(21.275)</u>	<u>(29.732)</u>
Utilidad en operación		416.218	(29.732)
Otros ingresos (egresos):			
Otros ingresos	13	<u>4.887</u>	<u>46.287</u>
Total otros ingresos (egresos)		<u>4.887</u>	<u>46.287</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>421.105</u>	<u>16.555</u>
Impuesto a la renta	9	<u>-</u>	<u>(9.493)</u>
Utilidad neta		<u>421.105</u>	<u>7.062</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>-</u>	<u>-</u>
Total Resultado integral del año		<u>421.105</u>	<u>7.062</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

FADAMOHOLDING S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados		Superávit por valuación	Total
			Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas		
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2.247.104	56.987	608.547	(337.216)	-	2.575.422
Transferencia a reservas	-	9.805	(9.805)	-	-	-
Utilidad neta	-	-	7.062	-	-	7.062
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2.247.104	66.792	605.804	(337.216)	-	2.582.484
Transferencia a reservas	-	707	(707)	-	-	-
Valoración de inversiones - VPP (Nota 7)	-	-	-	-	4.999.798	4.999.798
Utilidad neta	-	-	421.105	-	-	421.105
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2.247.104	67.499	1.026.202	(337.216)	4.999.798	8.003.387

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

FADAMOHOLDING S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo en Actividades de Operación:		
Intereses recibidos	80	46.287
Pagado a proveedores	(17.032)	(33.069)
Impuesto a la renta	(710)	(16.959)
Efectivo utilizado en flujo de operación	(17.662)	(3.741)
Flujo de Actividades de Inversión:		
Propiedades y equipo	4.808	-
Inversiones y cuentas relacionadas	-	6.245
Efectivo proveniente de flujo de inversiones	4.808	6.245
Flujo en Actividades de Financiamiento:		
Disminución cuentas relacionadas	(3.162)	(21.791)
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	(3.162)	(21.791)
Disminución del flujo de fondos	(16.016)	(19.287)
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	16.673	35.960
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	657	16.673

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

FADAMOHOLDING S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	421.105	7.062
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Provisiones	-	9.493
Dividendos recibidos en acciones	(437.493)	-
Depreciación	-	1.341
	<u>(437.493)</u>	<u>10.834</u>
Operaciones del período:		
Activos por impuestos corrientes	(1)	-
Cuentas y documentos por pagar	(562)	(3.770)
Otras obligaciones corrientes	(711)	(17.867)
	<u>(1.274)</u>	<u>(21.637)</u>
Efectivo utilizado en flujo de operación	(17.662)	(3.741)

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros