



# **ULTRAMARES CORPORACIÓN C.A.**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al  
31 de diciembre de 2017

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas  
**ULTRAMARES CORPORACIÓN C.A.**  
Guayaquil, Ecuador

**Opinión:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ULTRAMARES CORPORACIÓN C.A.**, los que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **ULTRAMARES CORPORACIÓN C.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Bases de la opinión:**

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

**Otros asuntos:**

4. Para los períodos 2017 y 2016, la Compañía no generó ingresos operativos, sino únicamente ingresos por servicios relacionados al pilado de materia prima. La Administración se encuentra preparando un Plan que le permita reactivar sus operaciones. Considerando este asunto, los Estados Financieros se han preparado considerando que se mantendrá como un negocio en marcha.

**Asuntos clave de auditoría:**

5. 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. Además de lo mencionado en el párrafo 4, no hemos identificado otros asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • 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

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 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



**Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros:**

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). 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.
7. 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 empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. 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:**

9. 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.
10. 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:
  - 10.1. 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.
  - 10.2. 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.
  - 10.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

- 10.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe 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.
- 10.5. 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.
11. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.
12. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
13. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

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

14. 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 Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

PKFECUADOR & Co

17 de abril de 2018  
Guayaquil, Ecuador



Manuel García Andrade  
Superintendencia de Compañías,  
Valores y Seguros No. 02

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	30,482	28,671
Inversiones en activos financieros (Nota H)	320,526	63,761
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	5,058,677	5,325,477
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota R)	5,341,206	5,374,366
Inventarios (Nota J)	23,807	23,857
Gastos pagados por anticipado	2,885	3,203
Activos por impuestos corrientes (Nota K)	52,196	24,947
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>10,829,779</b>	<b>10,844,282</b>
Propiedades, maquinarias y equipos	28	281
Inversiones permanentes (Nota L)	27,488	27,488
Otros activos	365	365
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>10,857,660</b>	<b>10,872,416</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota R)	54,753	54,753
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	5,267	4,570
Otras obligaciones corrientes (Nota M)	39,541	51,684
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>99,561</b>	<b>111,007</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Pasivos a largo plazo (Nota N)	5,962,401	5,966,371
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>5,962,401</b>	<b>5,966,371</b>
<b>PATRIMONIO (Nota O)</b>		
Capital pagado	486,200	486,200
Reserva legal	3,381	3,381
Reserva de capital	256,730	256,730
Reserva facultativa	39	39
Otros resultados integrales	4,180,256	4,180,256
Resultados acumulados	(130,908)	(131,568)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4,795,698</b>	<b>4,795,038</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>10,857,660</b>	<b>10,872,416</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>5,679</b>	<b>21,396</b>

4

  
Bernardo Arosemena  
Gerente General

  
Alexandra Villacís  
Contador

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>OTROS INGRESOS</b> (Nota P)	139,668	407,507
<b>COSTO DE VENTA</b>	7,702	11,839
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	131,966	395,668
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de venta	94,552	97,124
Gastos administrativos	35,108	291,003
Gastos financieros	870	880
<b>TOTAL GASTOS</b>	<u>130,530</u>	<u>389,007</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	1,436	6,661
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota Q)	215	999
Impuesto a la renta (Nota Q)	561	4,581
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u><u>660</u></u>	<u><u>1,081</u></u>

4

  
Bernardo Arosemena  
Gerente General

  
Alexandra Villacís  
Contador

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en USDólares)

	Capital pagado	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2016	486,200	3,381	256,730	39		-132,649
Utilidad del ejercicio					4,180,256	1,081
Revalorización de terrenos y edificios						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	486,200	3,381	256,730	39	4,180,256	-131,568
Utilidad del ejercicio						660
Saldo al 31 de diciembre de 2017	486,200	3,381	256,730	39	4,180,256	-130,908

4

  
Bernardo Arosameña  
Gerente General

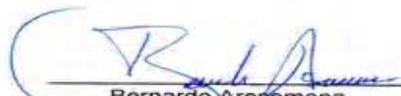
  
Alexandra Vilacis  
Contador

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	<b>Años terminados al 31 de diciembre de</b>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	266,800	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(143,052)	(404,429)
Intereses y comisiones bancarias pagadas	(870)	(880)
Otros ingresos	139,668	407,507
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>262,546</u>	<u>2,198</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de inversiones corrientes	(256,765)	10,745
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>(256,765)</u>	<u>10,745</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pagos de jubilación patronal	(3,970)	(4,223)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>(3,970)</u>	<u>(4,223)</u>
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO</b>	1,811	8,720
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>28,671</u>	<u>19,951</u>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>30,482</u></u>	<u><u>28,671</u></u>

4



Bernardo Arosemena  
Gerente General



Alexandra Villacís  
Contador

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	660	1,081
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, maquinarias y equipos	253	5,746
	<u>913</u>	<u>6,827</u>
Cuentas y documentos por cobrar	299,960	(212,732)
Inventarios	50	49
Activo por impuesto corriente	(27,249)	254,756
Gastos pagados por anticipado	318	13
Cuentas y documentos por pagar	697	(5,671)
Otras obligaciones corrientes	(12,143)	(41,044)
	<u>261,633</u>	<u>(4,629)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>262,546</u>	<u>2,198</u>

4

  
Bernardo Arosemena  
Gerente General

  
Alexandra Villacis  
Contador