



ULTRAMARES CORPORACIÓN C.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2018

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 cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 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 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 2018, 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.

Base para 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 la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". 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 estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Incertidumbre material relacionada con negocio en marcha:

4. La Compañía no ha generado ingresos operativos por varios años, únicamente por servicios relacionados al pilado de materia prima con una relacionada. La Administración nos ha informado que se encuentra preparando un Plan que le permita reactivar sus operaciones. Dadas las declaraciones realizadas por la Administración sobre la intención de no cerrar la Compañía, los Estados Financieros se han preparado considerando que se mantendrá como un negocio en marcha.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail pkf@pkfecuador.com • 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 pkfui@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.



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 sección "Incertidumbre material relacionada con negocio en marcha", no hemos identificado otros asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

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. Así mismo:
 - 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. 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:

12. 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.



17 de abril de 2019
Guayaquil, Ecuador



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

ULTRAMARES CORPORACIÓN C.A.

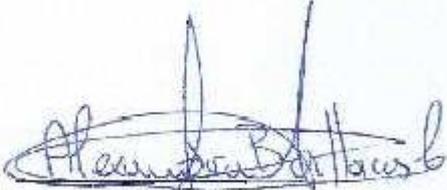
4

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)	47,318	30,482
Inversiones corrientes en instrumentos financieros (Nota I)	326,358	320,526
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota J)	5,059,083	5,058,677
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota U)	5,333,666	5,311,206
Inventarios (Nota K)	23,803	23,807
Gastos pagados por anticipado	2,802	2,885
Activos por impuestos corrientes (Nota L)	25,196	52,196
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	10,818,228	10,829,779
Propiedades, maquinarias y equipos		28
Inversiones no corrientes en instrumentos financieros (Nota M)	22,513	27,488
Otros activos	3,658	366
TOTAL ACTIVOS	10,844,400	10,857,660
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	4,349	5,267
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota U)	57,678	54,753
Otras obligaciones corrientes (Nota N)	24,369	38,541
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	86,396	98,561
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Pasivos a largo plazo (Nota O)	5,962,127	5,962,401
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	5,962,127	5,962,401
PATRIMONIO (Nota P)		
Capital social	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	(130,729)	(130,908)
TOTAL PATRIMONIO	4,795,877	4,795,698
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	10,844,400	10,857,660
CUENTAS DE ORDEN	5,679	5,679


Bernardo Arosemena
Gerente General


Alexandra Villacís
Contador

ULTRAMARES CORPORACIÓN C.A.

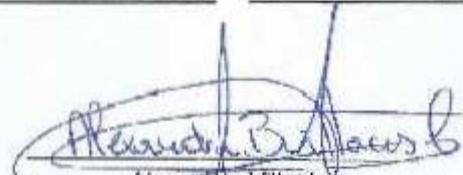
5

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
COSTO DE VENTA	2,629	7,702
PÉRDIDA BRUTA	(2,629)	(7,702)
GASTOS:		
Gastos de venta (Nota Q)	75,016	94,552
Gastos administrativos (Nota R)	56,817	35,108
Gastos financieros	325	870
TOTAL GASTOS	132,158	130,530
OTROS INGRESOS (Nota S)	135,190	139,638
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	409	1,436
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota T)	61	215
Impuesto a la renta (Nota T)	169	551
UTILIDAD Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	179	680


Bernardo Arosemena
Gerente General


Alexandra Villacís
Contador

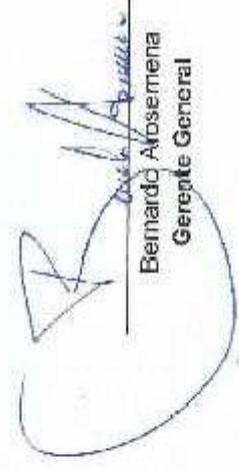
ULTRAMARES CORPORACIÓN C.A.

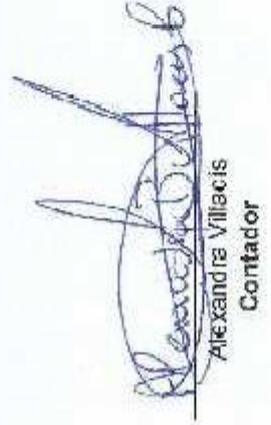
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en US Dólares)

	Capital pagado	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Resultados acumulados
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)
Utilidad del ejercicio						179
Saldo al 31 de diciembre de 2018	486,200	3,381	256,730	39	4,180,256	(130,729)


 Bernardo Absemena
 Gerente General


 Alexander Villacis
 Contador

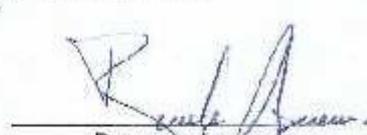
ULTRAMARES CORPORACIÓN C.A.

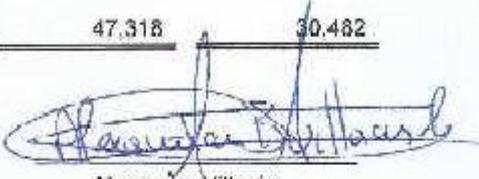
7

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2017
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	(406)	266.800
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(116.823)	(143.052)
Intereses y comisiones bancarias pagadas		(870)
Otros ingresos	135.196	139.668
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	17.067	262.648
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de inversiones corrientes	(5.832)	(256.765)
Recuperación aportación CORPEI	4.975	
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(857)	(256.765)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de jubilación patronal	(274)	(3.970)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(274)	(3.970)
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	16.836	1.811
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	30.182	28.671
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	47.318	30.482


Bernardo Arosemena
Gerente General


Alexandra Villacis
Contador

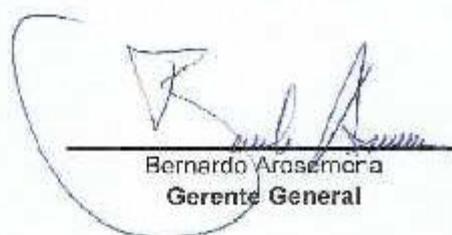
ULTRAMARES CORPORACIÓN C.A.

8

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	179	660
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, maquinarias y equipos	28	253
	<u>207</u>	<u>913</u>
Cuentas y documentos por cobrar	7,131	299,960
Inventarios	4	50
Activo por impuesto corriente	27,000	(27,249)
Gastos pagados por anticipado	83	318
Otros activos	(3,293)	
Cuentas y documentos por pagar	2,007	697
Otras obligaciones corrientes	(15,172)	(12,143)
	<u>17,763</u>	<u>261,633</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>17,967</u>	<u>262,546</u>



Bernardo Arsemora
Gerente General



Alexandra Villacís
Contadora