

**FRESOMARE S. A.**

Informe de los Auditores Independientes  
Junto con los respectivos Estados Financieros auditados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

**FRESOMARE S. A.**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FRESOMARE S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **FRESOMARE S. A.** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### *Fundamento de la opinión*

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*”. Somos auditores independientes de **FRESOMARE S. A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

#### *Énfasis*

La Compañía no presentó ingresos durante el ejercicio 2017, debido a que mediante Resolución No. DZ8-GCERASV16-00000020 emitida por el Servicio de Rentas Internas, fue declarada como empresa fantasma. No obstante, en marzo del 2018, dicha calificación fue levantada. (Nota 16).

#### *Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como 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 Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, 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*

Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya la respectiva opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría:

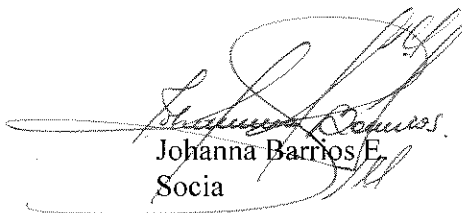
#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **FRESOMARE S. A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

*AuditBusiness S.A.*  
No. de Registro de la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2-713

Agosto 20, 2018

Guayaquil, Ecuador

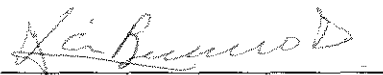
  
Johanna Barrios E.  
Socia

**FRESOMARE S. A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
(Expresado en US\$, sin centavos)

|                                       | <u>Notas</u> | <u>31-12-2017</u>     | <u>31-12-2016</u> |
|---------------------------------------|--------------|-----------------------|-------------------|
| <b><u>Activos</u></b>                 |              |                       |                   |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>            |              |                       |                   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo   | 5            | US\$ 41.104           | 48.400            |
| Inversiones a corto plazo             | 6            | 1.149.142             | 1.065.000         |
| Cuentas por cobrar                    | 7            | 319.296               | 327.326           |
| Total activo corriente                |              | <u>1.509.542</u>      | <u>1.440.726</u>  |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES-</b>         |              |                       |                   |
| Propiedades de inversión, neto        | 8            | <u>1.819.487</u>      | <u>2.141.110</u>  |
| Total Activos                         |              | <u>US\$ 3.329.029</u> | <u>3.581.836</u>  |
| <b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>    |              |                       |                   |
| <b>PASIVOS CORRIENTES-</b>            |              |                       |                   |
| Cuentas por pagar proveedores y otras | 9            | US\$ 125.930          | 125.930           |
| <b>PATRIMONIO</b>                     |              |                       |                   |
| Capital social                        | 12           | 24.000                | 24.000            |
| Reserva legal                         | 13           | 3.921                 | 3.921             |
| Resultados acumulados                 | 14           | <u>3.175.178</u>      | <u>3.427.985</u>  |
| Total patrimonio                      |              | <u>3.203.099</u>      | <u>3.455.906</u>  |
| Total Pasivos y Patrimonio            |              | <u>US\$ 3.329.029</u> | <u>3.581.836</u>  |

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Sr. Xavier Bruno Díaz  
Gerente General

  
Sr. Jean Argüello Moncada  
Contador General

**FRESOMARE S. A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en US\$, sin centavos)

|                                                  | <u>Notas</u> | <u>31-12-2017</u> | <u>31-12-2016</u> |
|--------------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Ingresos                                         | 1 US\$       | 0                 | 399.496           |
| Gastos de administración                         | 10           | 330.716           | 377.859           |
| Utilidad (pérdida) operacional                   |              | -330.716          | 21.637            |
| Otros ingresos                                   |              | 77.909            | 35.537            |
| Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta |              | -252.807          | 57.174            |
| Impuesto a la renta                              | 11           | 0                 | 15.148            |
| Resultado integral total del ejercicio           | US\$         | -252.807          | 42.026            |

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Xavier Bruno Díaz  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Jean Argüello Moncada  
Contador General

**FRESOMARE S. A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresado en US\$, sin centavos)

|                                             | Notas | Resultados acumulados |               |                    |                                    |                                  | Total     |
|---------------------------------------------|-------|-----------------------|---------------|--------------------|------------------------------------|----------------------------------|-----------|
|                                             |       | Capital social        | Reserva legal | Reserva de capital | Aplicación primera vez de las NIIF | Utilidades (pérdidas) acumuladas |           |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015           |       | 24.000                | 3.921         | 55.274             | 3.458.181                          | -4.631                           | 3.536.745 |
| Ajuste de años anteriores                   | 14    | 0                     | 0             | 0                  | 0                                  | -122.865                         | -122.865  |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015, ajustado |       | 24.000                | 3.921         | 55.274             | 3.458.181                          | -127.496                         | 3.413.880 |
| Absorción de pérdidas acumuladas            | 14    | 0                     | 0             | 0                  | -132.951                           | 132.951                          | 0         |
| Resultado integral total del ejercicio      |       | 0                     | 0             | 0                  | 0                                  | 42.026                           | 42.026    |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016           |       | 24.000                | 3.921         | 55.274             | 3.325.230                          | 47.481                           | 3.455.906 |
| Resultado integral total del ejercicio      |       | 0                     | 0             | 0                  | 0                                  | -252.807                         | -252.807  |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017           |       | 24.000                | 3.921         | 55.274             | 3.325.230                          | -205.326                         | 3.203.099 |

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros



Sr. Xavier Bruno Díaz  
Gerente General



Sr. Jean Angüello Moncada  
Contador General

**FRESOMARE S. A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresado en US\$, sin centavos)

| <u>Aumento (disminución) en efectivo y equivalente de efectivo</u> | <u>31-12-2017</u>         | <u>31-12-2016</u>    |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación:                |                           |                      |
| Efectivo recibido de clientes                                      | US\$ 6.233                | 1.114.479            |
| Efectivo pagado a proveedores                                      | -9.092                    | -4.685               |
| Crédito tributario por retenciones de impuesto a la renta          | 0                         | -31.960              |
| Otros, neto                                                        | <u>77.909</u>             | <u>0</u>             |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación            | <u>75.050</u>             | <u>1.077.834</u>     |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión-                |                           |                      |
| Aumento de inversiones de corto plazo                              | <u>-84.142</u>            | <u>-1.029.463</u>    |
| Flujos de efectivo en actividades de financiamiento-               |                           |                      |
| Entregado neto a partes relacionadas                               | <u>1.796</u>              | <u>0</u>             |
| Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo | -7.296                    | 48.371               |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año              | 48.400                    | 29                   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año               | US\$ <u><u>41.104</u></u> | <u><u>48.400</u></u> |

P A S A N .....



**FRESOMARE S. A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresado en US\$, sin centavos)

VIENEN .....

Conciliación de la Utilidad (Pérdida) del ejercicio con el efectivo y equivalentes  
de efectivo neto provisto por las actividades de operación

|                                                                                                                                                              |      |               |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|------------------|
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio                                                                                                                             | US\$ | -252.807      | 42.026           |
| Partidas de conciliación entre la utilidad (pérdida) del ejercicio y el efectivo<br>y equivalentes de efectivo provisto por las actividades<br>de operación: |      |               |                  |
| Depreciación                                                                                                                                                 |      | 321.623       | 321.620          |
| Intereses ganados                                                                                                                                            |      | 0             | -35.537          |
|                                                                                                                                                              |      | 321.623       | 286.083          |
| Cambios en activos y pasivos:                                                                                                                                |      |               |                  |
| Disminución en cuentas por cobrar otras                                                                                                                      |      | 6.234         | 640.473          |
| Aumento en cuentas por pagar comerciales                                                                                                                     |      | 0             | 41.143           |
| Aumento en cuentas por pagar otras                                                                                                                           |      | 0             | 68.109           |
| Total cambios en activos y pasivos                                                                                                                           |      | 6.234         | 749.725          |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación                                                                                                      | US\$ | <u>75.050</u> | <u>1.077.834</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros



Sr. Xavier Bruno Díaz  
Gerente General



Sr. Jean Argüello Moneada  
Contador General