

## **FARIMAR S.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  
**FARIMAR S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

### **Opinión:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FARIMAR S.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 **FARIMAR S.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 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 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 de auditoría.

### **Asuntos clave de auditoría:**

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de mi opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
5. No hemos identificado asuntos clave 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 [pkfui@pkfecuador.com](mailto: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.



**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, aplico el juicio profesional y mantengo 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.

**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, aplico el juicio profesional y mantengo 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 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 mi 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 entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

*PKFEcuador K co.*

19 de febrero de 2019  
Guayaquil, Ecuador



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

**FARIMAR S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)	174.548	397.302
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	5.647	
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas (Nota M)	168.750	213.750
Servicios y otros pagos anticipados (Nota I)	198.256	
Activos por impuestos corrientes	54	75
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>547.255</b>	<b>611.127</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Inversiones en activos financieros (Nota J)	2.919.523	2.231.023
Propiedades (Nota K)	1.327.066	1.305.723
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>4.246.589</b>	<b>3.536.746</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4.793.844</b>	<b>4.147.873</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota M)	100.000	100.000
Otras obligaciones corrientes	4.909	320
Otras cuentas por pagar no relacionados		1.328
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>104.909</b>	<b>101.648</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota M)	50.000	150.000
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>50.000</b>	<b>150.000</b>
<b>PATRIMONIO (Nota L)</b>		
Capital social	300.000	300.000
Reserva legal	334.002	334.002
Reserva facultativa	2.129.580	820.992
Reserva de capital	4.879	4.879
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	934.659	934.659
Resultados acumulados	935.815	1.501.693
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.638.935</b>	<b>3.896.225</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>4.793.844</b>	<b>4.147.873</b>



Ing. Carl Riemann

**Representante Legal**


LELLAN S.A.  
Contadora

Vea notas a los estados financieros

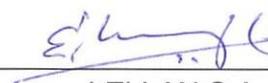
**FARIMAR S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDòlares)

	<b>Años terminados al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b> (Nota M)	928.476	1.493.437
<b>OTROS INGRESOS</b>	1.035	835
	<u>929.511</u>	<u>1.494.272</u>
<b>GASTOS:</b>		
Personal (Nota N)	10.764	31.299
Honorarios	15.479	19.115
Impuestos	8.000	38.443
Depreciación	51.852	51.102
Oficina (Nota O)	35.621	14.180
Otros (Nota P)	54.700	31.545
	<u>176.416</u>	<u>185.684</u>
<b>UTILIDAD Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<u><u>753.095</u></u>	<u><u>1.308.588</u></u>



Ing. Carl Riemann  
**Representante Legal**



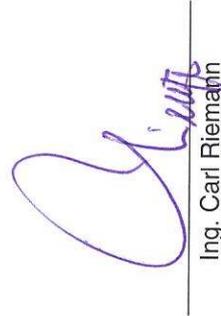
LELLAN S.A.  
**Contadora**

**Vea notas a los estados financieros**

FARIMAR S.A.ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIOAÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en USDólares)

	Reservas		Capital	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados
	Legal	Facultativa			
Saldo al 1 de enero de 2017	334.002	1.100.000	300.000	934.659	514.097
Constitución de reservas		320.992			(320.992)
Dividendos pagados		(600.000)			
Utilidad de ejercicio					1.308.588
Saldo al 31 de diciembre de 2017	334.002	820.992	300.000	934.659	1.501.693
Constitución de reservas		1.308.588			(1.308.588)
Baja de terreno					(10.385)
Utilidad de ejercicio					753.095
Saldo al 31 de diciembre de 2018	334.002	2.129.580	300.000	934.659	935.815



Ing. Carl Riemann  
Representante Legal

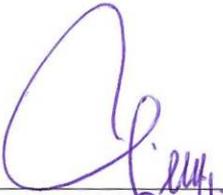


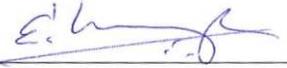
LELLAN S.A.  
Contadora

**FARIMAR S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2018	2017
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	753.095	1.308.588
Partidas conciliatorias:		
Depreciación de propiedades, neto	51.852	51.102
	<u>804.947</u>	<u>1.359.690</u>
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar	(5.572)	(8)
Activos por impuestos corrientes	(54)	78
Pasivos corrientes	<u>3.261</u>	<u>199</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>802.582</u>	<u>1.359.959</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adición en propiedades	(83.580)	(7.500)
Anticipos por promesa de compra-venta de bien inmueble	(198.256)	
Aumento inversiones en activos financieros, neto	<u>(688.500)</u>	<u>(184.500)</u>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>(970.336)</u>	<u>(192.000)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos a relacionados, neto	45.000	(213.750)
Obligaciones con accionistas	(100.000)	(50.000)
Dividendos pagados		<u>(600.000)</u>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>(55.000)</u>	<u>(863.750)</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	(222.754)	304.209
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>397.302</u>	<u>93.093</u>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>174.548</u></u>	<u><u>397.302</u></u>

  
 Ing. Carl Riemann  
 Representante Legal

  
 LELLAN S.A.  
 Contadora

Vea notas en los estados financieros