



FARIMAR S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2019

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 2019 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 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FARIMAR S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. 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 el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Otros asuntos:

4. Sin que este asunto tenga efecto en nuestra opinión, llamamos la atención a que con fecha 28 de enero de 2019 emitimos nuestra opinión sin salvedades sobre los estados financieros de **FARIMAR S.A.** al 31 de diciembre de 2018. Como se explica en la Nota T a los estados financieros, durante el 2019 se determinó un error en la estimación de la depreciación de las Propiedades, planta y equipo, que fue corregido con efectos retrospectivos, tal como lo requiere la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Como resultado de lo anterior, los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron reformulados, para corregir el exceso antes mencionado.

PBX +593 4 2367833 • Telf. 2361219 • 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

Teléfonos +593 2 2263959 • 2263960 • 2256814 • E-mail pkfuio@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 del asunto descrito en la sección "Otros asuntos", no tenemos otros que debamos informar.

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 Compañía 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 o no 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.

14 de febrero de 2020
Guayaquil, Ecuador

PKF Ecuador S.A.
Registro No. SC-RNAE-002


Manuel García Andrade
Socio

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

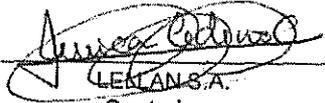
(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018 (*)
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)	104.186	174.548
Inversiones en instrumentos financieros (Nota I)	1.000.000	
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados		5.647
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota P)	814.500	168.750
Servicios y otros pagos anticipados (Nota J)	329.731	198.256
Activos por impuestos corrientes	812	54
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2.249.229	547.255
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Inversiones en activos financieros (Nota K)	2.775.503	2.919.523
Propiedades, planta y equipo (Nota L)	1.471.126	1.488.721
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	4.246.629	4.408.244
TOTAL ACTIVOS	6.495.858	4.955.499
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota P)		100.000
Otras cuentas por pagar no relacionados (Nota M)	67.000	
Otras obligaciones corrientes	3.009	4.909
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	70.009	104.909
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota P)		50.000
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		50.000
PATRIMONIO (Nota N)		
Capital social	300.000	300.000
Reservas	3.221.555	2.468.461
Resultados acumulados	2.904.294	2.032.129
TOTAL PATRIMONIO	6.425.849	4.800.590
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	6.495.858	4.955.499

(*) Los saldos se presentan reexpresados de conformidad con requerimientos de NIC 8.



Ing. Claus Riemann
Vicepresidente



LENTANS.A.
Contadora

Vea notas a los estados financieros

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

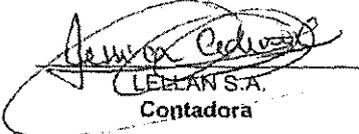
(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018 (*)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota P)	1.436.186	928.476
OTROS INGRESOS (Nota O)	268.809	1.035
INGRESOS FINANCIEROS	38.711	
	<u>1.743.706</u>	<u>929.511</u>
GASTOS:		
Personal	18.848	10.764
Honorarios	37.712	15.479
Impuestos	7.190	8.000
Depreciación	28.216	28.141
Bancarios	255	
Oficina	26.809	35.621
Otros	10.039	54.700
	<u>129.069</u>	<u>152.705</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>1.614.637</u>	<u>776.806</u>

(*) Los saldos se presentan reexpresados de conformidad con requerimientos de NIC 8.



Ing. Claus Riemann
Vicepresidente



Arminia Pedraza
LELLAN S.A.
Contadora

Vea notas a los estados financieros

FARIMAR S.A.

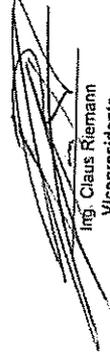
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en USDólares)

	Reservas			Resultados acumulados				
	Capital social	Legal	Facultativa	De Capital	Total	Adopción por primera vez de la NIIF	Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (*)	300.000	334.002	820.992	4.879	1.159.873	934.659	1.639.637	2.574.296
Constitución de reservas			1.308.588		1.308.588		(1.308.588)	(1.308.588)
Baja de terreno							(10.385)	(10.385)
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio							776.806	776.806
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (*)	300.000	334.002	2.129.580	4.879	2.468.461	934.659	1.097.470	2.032.129
Constitución de reservas			753.094		753.094		(753.094)	(753.094)
Reversión de depreciación							10.622	10.622
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio							1.614.637	1.614.637
Saldo al 31 de diciembre de 2019	300.000	334.002	2.882.674	4.879	3.221.555	934.659	1.969.635	1.614.637
								2.904.294

(*) Los saldos se presentan reexpresados de conformidad con requerimientos de NIC 8.


Ingrid Claus Riemann
Vicepresidente


Luciana Colina
Contadora

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

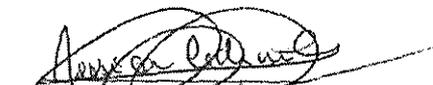
(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018 (*)
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por dividendos	1.430.539	934.123
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(53.505)	(132.576)
Otros ingresos	268.809	1.035
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.645.843	802.582
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adición en propiedades, planta y equipo		(83.580)
Anticipos por promesa de compra-venta de bien inmueble	(64.475)	(198.256)
Inversiones en instrumentos financieros	(1.000.000)	
Inversiones en activos financieros	243.420	(688.500)
Restitución del patrimonio	(261.400)	
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.082.455)	(970.336)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos a relacionados, neto	(483.750)	45.000
Obligaciones con accionistas	(150.000)	(100.000)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(633.750)	(55.000)
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(70.362)	(222.754)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	174.548	397.302
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	104.186	174.548

(*) Los saldos se presentan reexpresados de conformidad con requerimientos de NIC 8.



Ing. Claus Riemann
Vicepresidente



LELLAN S.A.
Contador

Vea notas en los estados financieros

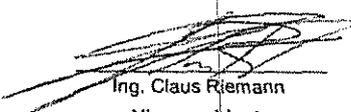
FARIMAR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	2019	2018 (*)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	1.614.837	776.806
Transacciones que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	28.217	28.141
	<u>1.642.854</u>	<u>804.947</u>
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar, neto	5.647	(5.647)
Activos por impuestos corrientes	(758)	21
Cuentas y documentos por pagar, neto		(1.328)
Otras obligaciones corrientes	(1.900)	4.589
	<u>(1.900)</u>	<u>4.589</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.645.843</u>	<u>802.582</u>

(*) Los saldos se presentan reexpresados de conformidad con requerimientos de NIC 8.



Ing. Claus Riemann
Vicepresidente



LEI CAN S.A.
Contador

Vea notas en los estados financieros