Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

Procesadora de Mariscos de El Oro Promaoro S.A.

1. Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Procesadora de Mariscos de El Oro Promaoro S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la Opinión Calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Procesadora de Mariscos de El Oro Promaoro S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2. Fundamento de la Opinión Calificada

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente de **Procesadora de Mariscos de El Oro Promaoro S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoria.

3. **Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

4. **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una

incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoria sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditora. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, 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.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Procesadora de Mariscos de El Oro Promaoro S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador

Abril 23, 2018

PROCESADORA DE MARISCOS DE EL ORO PROMAORO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

ACTIVOS	NOTAS		Años Terminados al 31 de diciembre 2016	2017
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1		14.012,11	240.201,62
Activos Financieros Mantenidos para el Vencimiento	2		264.657,47	928.343,30
Activos Financieros	3		6.982.202,28	6.009.647,59
Inventarios	4		786.538,36	1.007.119,16
Servicios y Otros Pagos Anticipados	5		1.342.976,32	2.238.185,11
Activos por Impuestos Corrientes	6		162.166,85	219.668,05
Total Activos Corrientes		US$	9.552.553,39	10.643.164,83
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, Planta y Equipo	7		7.621.832,04	7.280.822,31
Activo Intangible	8		36.789,47	13.144,72
Total Activos no Corrientes		US$	7.658.621,51	7.293.967,03
TOTAL ACTIVOS		US$	17.211.174,90	17.937.131,86

Sr. Nicolas Paladines Cordova
Representante Legal
CI. 0702266370

Ing. Ricardo Alvarado Aviles
RUC No. 0705705949001
Contador Registro No. 22306

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PROCESADORA DE MARISCOS DE EL ORO PROMAORO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	NOTAS		Años Terminados al 31 de diciembre 2016	2017
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas y Documentos por Pagar	9		3.706.691,39	1.700.853,15
Obligaciones Bancarias y Financieras	10		2.592.132,87	2.459.292,69
Impuesto por Pagar	11		127.612,61	155.616,10
Gastos Acumulados por Pagar	12		363.050,19	423.266,37
Anticipo de Clientes	13		42.071,68	412.509,84
Total Pasivos Corrientes		US$	6.831.558,74	5.151.538,15
PASIVOS NO CORRIENTES				
Pasivo a Largo Plazo	14		2.822.117,11	4.623.224,83
Provision por Beneficios a Empledos	15		58.523,15	93.270,33
Total Pasivos no Corrientes		US$	2.880.640,26	4.716.495,16
TOTAL PASIVOS		US$	9.712.199,00	9.868.033,31
Patrimonio de los Accionistas				
Capital Social	16		3.745.020,00	3.745.020,00
Reserva Legal			0,00	77.361,42
Reserva Facultativa			0,00	1.020.446,28
Superavit por Revaluacion Propieda, Planta y Equipo			2.530.018,12	2.530.018,12
Resultados de Ejercicios Anteriores			587.749,81	0,00
Utilidad del Ejercicio			636.187,97	696.252,73
Total Patrimonio de los Accionistas		US$	7.498.975,90	8.069.098,55
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		US$	17.211.174,90	17.937.131,86

Sr. Nicolas Paladines Cordova
Representante Legal
CI. 0702266370

Ing. Ricardo Alvarado Aviles
RUC No. 0705705949001
Contador Registro No. 22306

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

PROCESADORA DE MARISCOS DE EL ORO PROMAORO S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

			Años Terminados al 31 de diciembre	
	NOTAS		2016	2017
INGRESOS OPERACIONALES				
VENTAS				
Ventas Locales			561.489,28	1.151.321,93
Ventas de Exportacion			57.849.671,03	75.978.126,56
Total Ingresos Operacionales		US$	58.411.160,31	77.129.448,49
(-) Costos Operacionales	17			
Costo de Ventas y Producción			-55.523.805,68	-72.776.483,16
Utilidad Bruta		US$	2.887.354,63	4.352.965,33
(-) Gastos Operacionales				
Gastos de Ventas	18		-879.679,69	-1.964.889,87
Gastos de Administración	19		-942.662,63	-1.055.763,86
Gastos Financieros	20		-404.002,33	-466.445,93
Total Costos y Gastos Operacionales		US$	-2.226.344,65	-3.487.099,66
Utilidad Operacional		US$	661.009,98	865.865,67
(+) Otros Ingresos No Operacionales				
Otros Ingresos			136.288,66	11.028,88
Otras Rentas			0,00	107.010,57
Ingresos no Deducibles			0,00	10.047,79
Total Otros Ingresos No Operacionales		US$	136.288,66	128.087,24
(-) Otros Gastos No Operacionales				
Gastos no Deducibles			-48.842,21	-83.818,61
Total Otros Gastos No Operacionales		US$	-48.842,21	-83.818,61
Utilidad o Perdida antes de Impuestos			748.456,43	910.134,30
(-) 15% Participación Trabajadores			-112.268,46	-136.520,15
(-) Reserva Legal			0,00	-77.361,43
Utilidad del Ejercicio		US$	636.187,97	696.252,73

Sr. Nicolas Paladines Cordova
Representante Legal
CI. 0702266370

Ing. Ricardo Alvarado Aviles
RUC No. 0705705949001
Contador Registro No. 22306