

Promarisco S. A.

Estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2015
junto con el informe de los auditores independientes

Promarisco S. A.

Estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2015
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros individuales

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Promarisco S. A.

Estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2015
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros individuales

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Promarisco S. A.:

Hemos auditado los estados financieros individuales adjuntos de Promarisco S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Novapesca Trading S.L. de España), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la gerencia determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Bases para calificar la opinión de auditoría

Desviaciones a Normas Internacionales de Información Financiera

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía incluye un saldo neto de US\$ 6,336,526 como parte de propiedad, planta y equipo, respecto a los cuales a partir de inspección física realizada durante el año 2015, se concluyó que los mismos no se encontraban físicamente en las instalaciones de la Compañía o estaban totalmente deteriorados. A esa misma fecha, se determinó una sobrestimación de la depreciación acumulada respecto a otros activos fijos por US\$ 965,648. Debido a lo anterior, el activo no corriente y el patrimonio de los accionistas se encuentran sobrestimados en US\$ 5,370,878.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no reconoció pasivos por US\$ 11,413,599 generados sobre transacciones celebradas en años anteriores principalmente y que generan crédito tributario y gastos. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, los gastos deben ser registrados en el año en que se conocen. En consecuencia, el activo y pasivo se encuentran subestimados en US\$ 866,532 y US\$ 11,413,599, respectivamente y el patrimonio de los accionistas se encuentra sobrestimado en US\$ 10,547,067.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene un provisión por obsolescencia y valuación de inventarios por US\$ 1,062,761 que a criterio de la gerencia es adecuada, sin embargo a partir de análisis realizado se determinó una subestimación por un importe de US\$ 852,666. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, los gastos deben ser registrados en el año en que se conocen. En consecuencia, el activo y resultado del periodo se encuentran sobrestimados en dicho importe.

Opinión calificada de auditoría

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos mencionados en los párrafos descritos como desviaciones a Normas Internacionales de Información Financiera, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Promarisco S. A. al 31 de diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Párrafos de énfasis que no modifican nuestra opinión

Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Como se presenta en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2015 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$52,834,260 y la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$24,689,726 a esa misma fecha. Según se indica en las Notas 14 y 19 a los estados financieros, la gerencia de la Compañía durante el año 2015 ha logrado la suscripción de acuerdos de refinanciamiento sobre las deudas que la Compañía mantiene con bancos locales y del exterior por aproximadamente US\$68,233,000 e incremento de capital a través de la capitalización de pasivos con partes relacionadas por US\$25,000,000. Según comentarios de la gerencia existen proyectos de integraciones funcionales de algunas tareas y departamentos que implicarán sinergias en la operación de Ecuador y del Grupo. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con la recuperabilidad y clasificación de los activos, ni con el monto y clasificación de los pasivos, que pudieran requerirse si la Compañía no pudiera continuar como un negocio en marcha.

En consideración a que Promarisco S. A. es una subsidiaria de Nueva Pescanova S.A. de España (última entidad controladora) quien emite estados financieros consolidados, los presentes estados financieros individuales han sido preparados conforme a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 27 "Estados Financieros Separados" según se señala en la Nota 3(a). Por tanto, los estados financieros de las subsidiarias señaladas en la Nota 11 no han sido consolidados y las inversiones se presentan registradas en los estados financieros individuales al costo.

Según se menciona en las Notas 1 y 21, los ingresos por la venta de los productos de Promarisco S. A. depende importantemente de sus compañías relacionadas; así mismo, durante el año 2015 han existido transacciones significativas entre Promarisco S. A. y sus compañías relacionadas tal y como se describen en la Nota 13.

Ernst & Young
RNAE No. 462


Patricio Cevallos
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador
12 de mayo de 2016

Promarisco S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	14	5,830,193	73,927,487
Proveedores y otras cuentas por pagar	15	8,065,737	7,851,135
Impuestos por pagar	18(a)	1,817,927	2,115,784
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13(a)	70,653,962	2,973,550
Beneficios a empleados	16(a)	1,220,229	2,003,814
Provisiones	17	-	4,420,228
Total pasivo corriente		87,588,048	93,291,998
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras, menos porción corriente	14	62,386,657	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13(a)	-	93,547,809
Beneficios a empleados	16(b)	4,536,477	3,741,835
Total pasivo no corriente		66,923,134	97,289,644
Total pasivo		154,511,182	190,581,642
Patrimonio:			
Capital social	19	26,905,332	1,905,332
Déficit acumulado		(24,689,726)	(23,576,326)
Total patrimonio		2,215,606	(21,670,994)
Total pasivo y patrimonio		156,726,788	168,910,648



Carlos Sánchez Escudero
Representante Legal



Alexandra Quirós
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Promarisco S. A.

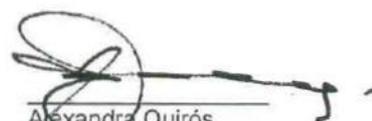
Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Ventas	3(o) y 21	165,196,876	193,031,163
Costo de ventas	3(p)	(149,375,835)	(172,212,732)
Utilidad bruta		<u>15,821,041</u>	<u>20,818,431</u>
Gastos de operación:			
Gastos de administración	22	(11,701,263)	(14,339,945)
Gastos de ventas	23	(1,932,937)	(670,193)
Total gastos de operación		<u>(13,634,200)</u>	<u>(15,010,138)</u>
Utilidad operativa		2,186,841	5,808,293
Otros ingresos (gastos):			
Otros ingresos	3(o)	960,566	-
Ingresos financieros	3(o) y 24	3,133,580	3,346,679
Otros gastos	25	(964,492)	(1,087,668)
Gastos financieros	24	(4,790,531)	(3,511,292)
Utilidad antes de impuesto a la renta		525,964	4,556,012
Impuesto a la renta	3(l) y 18(b)	(142,245)	(3,043,565)
Utilidad neta y resultado integral		<u>383,719</u>	<u>1,512,447</u>


Carlos Sánchez Escudero
Representante Legal


Alexandra Quirós
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

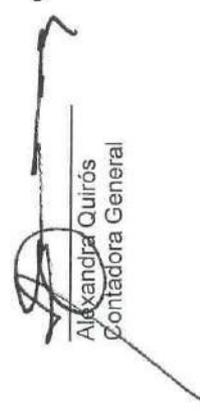
Promarisco S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Reservas							Total patrimonio	
	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de valuación	Otras reservas	Total reservas		Déficit acumulado
Saldo al 31 de diciembre de 2013	25,000,000	414,063	202,441	3,603	47,650	1,734,140	2,401,897	(58,087,267)	(30,685,370)
Más (menos):									
Aumento de capital (Véase Nota 19)	10,000,000	(414,063)	(202,441)	(3,603)	(47,650)	(1,734,140)	(2,401,897)	(96,174)	7,501,929
Disminución de capital (Véase Nota 19)	(33,094,668)	-	-	-	-	-	-	33,094,668	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	1,512,447	1,512,447
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,905,332	-	-	-	-	-	-	(23,576,326)	(21,670,994)
Más (menos):									
Aumento de capital (Véase Nota 19)	25,000,000	-	-	-	-	-	-	-	25,000,000
Ajustes (Véase Nota 12)	-	-	-	-	-	-	-	(1,497,119)	(1,497,119)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	383,719	383,719
Saldo al 31 de diciembre de 2015	26,905,332	-	-	-	-	-	-	(24,689,726)	2,215,606


Carlos Sánchez Escudéño
Representante Legal


Alejandra Quirós
Contadora General

Promarisco S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	164,054,227	193,478,098
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(151,708,000)	(181,532,391)
Impuesto a la renta pagado	(1,974,077)	(1,547,079)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>10,372,150</u>	<u>10,398,628</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Pago por la compra de propiedades, planta y equipo	(2,419,035)	(1,876,353)
Efectivo recibido por venta de activo disponible para la venta	-	1,639,080
Aumento en inversiones no corrientes	11,980	11,254
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(2,407,055)</u>	<u>(226,019)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por préstamos y sobregiros bancarios	(6,382,339)	(3,254,387)
Gastos financieros	(4,790,531)	(3,511,292)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(11,172,870)</u>	<u>(6,765,679)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	<u>(3,207,775)</u>	<u>3,406,930</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	3,618,951	212,021
Saldo al final del año	<u>411,176</u>	<u>3,618,951</u>



Carlos Sánchez Escudero
Representante Legal


Alexandra Quirós
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.