

**Promarisco S. A.**

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2016  
junto con el informe de los auditores independientes

## **Promarisco S. A.**

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2016  
junto con el informe de los auditores independientes

### **Contenido**

#### **Informe de los auditores independientes**

##### **Estados financieros separados**

- Estados separados de situación financiera
- Estados separados de resultados integrales
- Estados separados de cambios en el patrimonio
- Estados separados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros separados

## Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Promarisco S. A.:

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados 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 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Promarisco S. A. al 31 de diciembre de 2016, 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.

#### Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

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

#### Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente

## Informe de los auditores independientes (continuación)

liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los 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.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.



Building a better  
working world

## Informe de los auditores independientes (continuación)

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

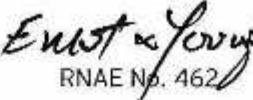
Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo, en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

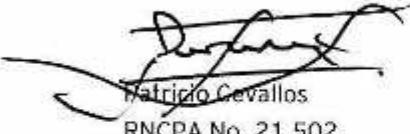
### Asunto de énfasis

Llamamos la atención a la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, en donde se menciona que al 31 de diciembre de 2016 la Compañía presenta un déficit acumulado US\$36,293,274 y a esa misma fecha los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$36,001,767. Según se indica en la Nota 19 a los estados financieros adjuntos, la gerencia de la Compañía durante el año 2016 incrementó su capital social en US\$20,000,000 a través de la capitalización de pasivos con partes relacionadas. Nuestra opinión de auditoría no ha sido modificada en relación con este asunto.

### Estados financieros separados

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, no se presentan estados financieros consolidados de la Compañía con su subsidiaria Balanceados Nova S. A. Balnova y las inversiones en subsidiarias se presentan al costo. Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados para cumplimiento con disposiciones legales locales y presentan la situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de Promarisco S. A. de manera individual. Este informe de auditoría se presenta para uso exclusivo de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

  
RNAE No. 462

  
Matrío Cevallos  
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador  
12 de mayo de 2017

**Promarisco S. A.**

**Estados de situación financiera**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015 (*)
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo en caja y bancos	6	695,881	411,176
Cuentas por cobrar	7	972,040	1,135,005
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13(a)	10,551,673	14,002,251
Impuestos por recuperar	18(a)	801,200	867,161
Inventarios	8	9,871,224	7,343,467
Activos biológicos	9	5,196,648	8,138,906
Seguros pagados por anticipado		330,574	295,093
Activo mantenido para la venta	10	2,090,149	1,877,539
<b>Total activo corriente</b>		<u>30,509,389</u>	<u>34,070,598</u>
<b>Activo no corriente:</b>			
Inversiones en subsidiarias	11	104,791	104,791
Propiedad, planta y equipos, neto	12	91,801,298	96,582,057
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13(a)	16,485,550	16,555,474
Impuesto diferido	18(d)	1,520,862	927,377
Otros activos		210,765	197,977
<b>Total activo no corriente</b>		<u>110,123,266</u>	<u>114,367,676</u>
<b>Total activo</b>		<u>140,632,655</u>	<u>148,438,274</u>

(\*) Saldos restablecidos (Véase Nota 21).



Carlos Sánchez Escudero  
Representante Legal



Alexandra Quiros  
Contadora General

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



**Promarisco S. A.**

**Estados de situación financiera**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015 (*)</b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Obligaciones financieras	14	6,115,842	5,830,193
Proveedores y otras cuentas por pagar	15	7,405,625	8,005,776
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13(a)	44,962,339	71,131,277
Beneficios a empleados	16(a)	2,115,664	1,220,229
Impuestos por pagar	18(a)	4,411,686	2,929,146
Provisión	17	1,500,000	3,054,789
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>66,511,156</b>	<b>92,171,410</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Obligaciones financieras, menos porción corriente	14	55,873,271	62,386,657
Impuestos por pagar	18(a)	744,258	-
Beneficios a empleados	16(b)	6,853,540	5,410,069
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>63,471,069</b>	<b>67,796,726</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>129,982,225</b>	<b>159,968,136</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	19	46,905,332	26,905,332
Reserva legal	20	38,372	-
Déficit acumulado	21	(36,293,274)	(38,435,194)
<b>Total patrimonio</b>		<b>10,650,430</b>	<b>(11,529,862)</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>140,632,655</b>	<b>148,438,274</b>

(\*) Saldos restablecidos (Véase Nota 21).



Carlos Sánchez Escudero  
Representante Legal



Alexandra Quiros  
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 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015 (*)
<b>Ventas</b>	3(o) y 22	203,156,050	165,196,876
<b>Costo de ventas</b>	3(p)	(185,580,730)	(149,375,835)
<b>Utilidad bruta</b>		<u>17,575,320</u>	<u>15,821,041</u>
 <b>Gastos de operación:</b>			
Gastos de administración	23	(11,601,151)	(14,724,079)
Gastos de ventas	24	(1,588,042)	(1,932,937)
<b>Total gastos de operación</b>		<u>(13,189,193)</u>	<u>(16,657,016)</u>
<b>Utilidad (pérdida) operativa</b>		4,386,127	(835,975)
 <b>Otros ingresos (gastos):</b>			
Otros ingresos	3(o) y 13(a)	3,139,293	960,566
Ingresos financieros	3(o) y 25	1,414,993	3,133,580
Otros gastos	26	(17,740)	(964,492)
Gastos financieros	25	(4,889,883)	(4,790,531)
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta</b>		4,032,790	(2,496,852)
 Impuesto a la renta	3(l) y 18(b)	(1,054,682)	(142,245)
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>		2,978,108	(2,639,097)
 <b>Otros resultados integrales:</b>			
(Pérdida) ganancia actuaria		(797,816)	206,262
<b>Utilidad (pérdida) neta y resultado integral</b>		<u>2,180,292</u>	<u>(2,432,835)</u>

(\*) Saldos restablecidos (Véase Nota 21).



Carlos Sánchez Escudero  
Representante Legal



Alexandra Quirós  
Contadora General

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



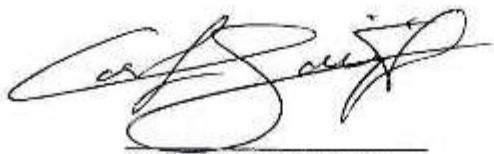
**Promarisco S. A.**

**Estados de flujos de efectivo**

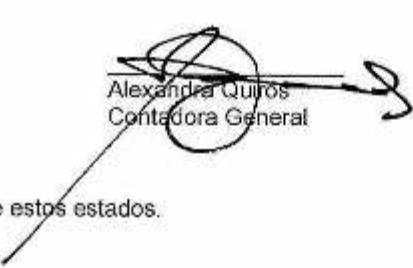
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	203,022,498	164,054,227
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(187,282,659)	(151,708,000)
Impuesto a la renta pagado	(1,729,805)	(1,974,077)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>14,010,034</b>	<b>10,372,150</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Pago por la compra de propiedades, planta y equipos	(2,607,709)	(2,419,035)
Aumento en inversiones no corrientes	-	11,980
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>(2,607,709)</b>	<b>(2,407,055)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo pagado por préstamos y sobre giros bancarios	(6,227,737)	(6,382,339)
Gastos financieros	(4,889,883)	(4,790,531)
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<b>(11,117,620)</b>	<b>(11,172,870)</b>
<b>Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos</b>	<b>284,705</b>	<b>(3,207,775)</b>
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>		
Saldo al inicio del año	411,176	3,618,951
Saldo al final del año	<b>695,881</b>	<b>411,176</b>



Carlos Sánchez Escudero  
Representante Legal



Alexandra Quiros  
Contadora General

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

