

**PESPESCA S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Páginas</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 – 31

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares
SRI	Servicio de Rentas Internas
TVA	Impuesto al Valor Agregado

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
Pespesca S. A.:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Pespesca S. A. que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

#### **Bases para calificar la opinión**

4. No nos fue proporcionado un análisis que nos permita concluir sobre la razonabilidad de las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos. En razón de lo comentado precedentemente, no nos fue posible determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos, si los hubiere, derivados de este asunto.
5. Al 31 de diciembre de 2015, cuentas por cobrar incluye anticipos a proveedores por US\$301,707 correspondiente a bienes y servicios recibidos durante el año 2015, los cuales fueron reconocidos en inventario, propiedades, planta y equipos y gastos en el año 2016. Los efectos de no registrar los bienes y servicios recibidos en el periodo correcto fueron sobrevaluar el saldo de cuentas por cobrar en US\$301,707 y subvaluar el saldo de inventarios por US\$32,394, el saldo de propiedades, planta y equipos por US\$97,307 y la pérdida del ejercicio por US\$172,006.
6. Durante el año 2015, la Compañía reconoció ingresos por US\$3.2 millones y costo de ventas por US\$3.1 millones, correspondientes a inventarios facturados que no han sido despachados al 31 de diciembre del 2015, por lo cual, no se había transferido al cliente los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad estos inventarios. Los efectos de realizar el referido registro contable fueron los de sobrevaluar las cuentas por cobrar e ingresos en US\$3.2 millones, el costo de venta en US\$3.1 millones y subvaluar los inventarios en US\$3.1 millones y la pérdida del ejercicio en US\$50,549.
7. Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de inventarios de productos terminados por US\$1.2 millones excede a su valor neto realizable en US\$111,420. Los efectos de no registrar el ajuste por el exceso sobre el valor neto realizable del inventario de producto terminado fueron sobrevaluar el saldo de inventarios por US\$111,420 y subvaluar la pérdida del ejercicio en el referido importe.
8. Durante el año 2015, la Compañía registró con cargo a resultados del año US\$171,738 correspondiente reversión de ingresos reconocidos en el año 2014. Los efectos de realizar el referido registro contable fueron los de subvaluar los ingresos y sobrevaluar la pérdida del ejercicio en US\$171,738.

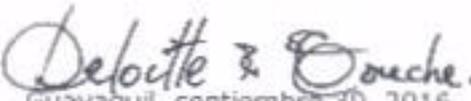
#### **Opinión calificada**

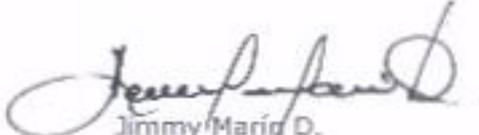
9. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo 4 y excepto por los efectos de los asuntos descritos en los párrafos 5 al 8, de las bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Pespesca S. A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

## Otros asuntos

10. Los estados financieros de Pespesca S. A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión con salvedades el 29 de octubre del 2015. Con posterioridad a la emisión de los estados financieros auditados, la Administración de la Compañía restableció los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 31 diciembre de 2013 por ciertas reclasificaciones y por la corrección de errores cuyos efectos se resumen en la nota 21.

Nosotros revisamos las reclasificaciones y los ajustes mencionados precedentemente y descritos en la nota 21, los cuales fueron realizados por la Administración de la Compañía. En nuestra opinión, tales ajustes son apropiados y han sido adecuadamente incluidos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y al 1 de enero del 2014. Nosotros no fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar procedimientos de auditoría a los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013; consecuentemente, no expresamos una opinión sobre los estados financieros por los años terminados en esas fechas tomados en su conjunto.

  
Guayaquil, septiembre 30, 2016  
SC-RNAE 019

  
Jimmy Mario D.  
Socio  
Registro No. 30.628

**PESPESCA S. A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

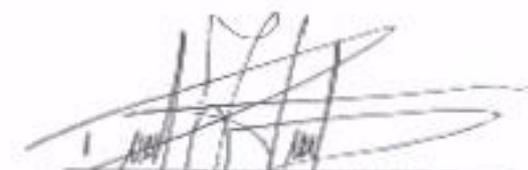
<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/15</u></b>	<b>(Restablecidos)</b>	
			<b><u>31/12/14</u></b>	<b><u>01/01/14</u></b>
			<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	3	1,386,873	1,499,719	666,665
Cuentas por cobrar	4, 18	13,100,026	2,048,251	2,405,628
Inventarios	5	4,088,147	3,890,669	8,064,088
Impuestos corrientes	10	762,766	235,117	88,820
Otros activos		<u>175,547</u>	<u>137,757</u>	<u>86,837</u>
Total activos corrientes		<u>19,513,359</u>	<u>7,811,513</u>	<u>11,312,038</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedades, planta y equipos, neto	6	15,840,977	14,532,612	13,347,872
Activos intangibles		266,011		
Propiedad de inversión	7	471,676	471,676	1,444,205
Impuestos no corrientes	10	2,217,990	1,244,071	468,518
Otros activos		<u>15,613</u>	<u>65,298</u>	<u>4,800</u>
Total activos no corrientes		<u>18,812,267</u>	<u>16,313,657</u>	<u>15,265,395</u>
<b>TOTAL</b>		<u>38,325,626</u>	<u>24,125,170</u>	<u>26,577,433</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Aristides Castillo  
Gerente General

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b>Notas</b>	<b><u>31/12/15</u></b>	<b>(Restablecidos)</b>	
			<b><u>31/12/14</u></b>	<b><u>01/01/14</u></b>
			<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Cuentas por pagar	8, 18	26,033,729	10,603,894	14,968,702
Provisiones	9	443,875	580,486	664,590
Impuestos corrientes	10	277,031	718,666	331,350
Beneficios acumulados	12	<u>543,250</u>	<u>672,592</u>	<u>325,574</u>
Total pasivos corrientes		<u>27,297,885</u>	<u>12,575,638</u>	<u>16,290,216</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>				
Obligación por beneficios definidos	13	<u>375,153</u>	<u>238,748</u>	<u>173,145</u>
Total pasivos		<u>27,673,038</u>	<u>12,814,386</u>	<u>16,463,361</u>
<b>PATRIMONIO:</b>				
Capital social	15	7,061,770	7,061,770	7,061,770
Reservas		3,044,074	1,853,024	1,853,024
Utilidades retenidas		<u>546,744</u>	<u>2,395,990</u>	<u>1,199,278</u>
Total patrimonio		<u>10,652,588</u>	<u>11,310,784</u>	<u>10,114,072</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>38,325,626</u></b>	<b><u>24,125,170</u></b>	<b><u>26,577,433</u></b>

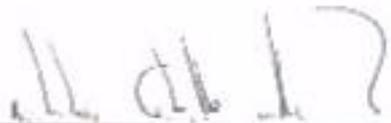
  
 Darke Tránguez Reyes  
 Jefe de Contabilidad

**PESPESCA S. A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Notas	Año terminado (Restablecido)	
		31/12/15 (en U.S. dólares)	31/12/14
VENTAS	16	37,434,673	35,797,194
COSTO DE VENTAS	17	<u>(32,290,107)</u>	<u>(29,073,842)</u>
UTILIDAD BRUTA		5,144,566	6,723,352
GASTOS:			
Administración y venta	17	(6,069,887)	(5,256,230)
Financieros		(45,257)	(37,157)
Otras ganancias, netas		<u>224,286</u>	<u>114,523</u>
Total gastos		<u>(5,890,858)</u>	<u>(5,178,864)</u>
(PÉRDIDA) / UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(746,292)	1,544,488
Impuesto a la renta	10	—	<u>(343,373)</u>
(PÉRDIDA) / UTILIDAD DEL AÑO		<u>(746,292)</u>	<u>1,201,115</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	13	<u>29,618</u>	<u>(4,403)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(716,674)</u>	<u>1,196,712</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Aristides Castillo  
Gerente General

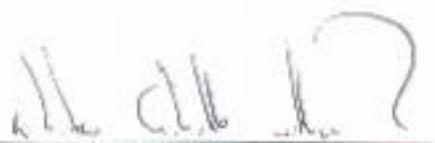
  
Darko Trámpuz Reyes  
Jefe de Contabilidad

**PESPESCA S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Capital social	Reservas (en U.S. dólares)	Utilidades retenidas	Total
Enero 1, 2014 (previamente reportados)	7,061,770	1,853,024	1,529,718	10,444,512
Efecto corrección de errores, nota 21	_____	_____	<u>(330,440)</u>	<u>(330,440)</u>
Enero 1, 2014 (restablecidos)	7,061,770	1,853,024	1,199,278	10,114,072
Utilidad del año	_____	_____	1,201,115	1,201,115
Otro resultado Integral	_____	_____	<u>(4,403)</u>	<u>(4,403)</u>
Diciembre 31, 2014 (restablecido)	7,061,770	1,853,024	2,395,990	11,310,784
Pérdida del año	_____	_____	(746,292)	(746,292)
Otro resultado Integral	_____	_____	29,618	29,618
Apropiación de utilidades	_____	1,191,050	(1,191,050)	_____
Otros ajustes	_____	_____	<u>58,478</u>	<u>58,478</u>
Diciembre 31, 2015	<u>7,061,770</u>	<u>3,044,074</u>	<u>546,744</u>	<u>10,652,588</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Aristides Castillo  
Gerente General



Darko Trampuz Reyes  
Jefe de Contabilidad

**PESPESCA S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<b>Año terminado</b>	
	<b><u>31/12/15</u></b>	<b><u>31/12/14</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	25,946,822	36,442,679
Pagado a proveedores, compañías relacionadas y empleados	(23,924,929)	(34,688,967)
Impuesto a la renta		(495,186)
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>2,021,893</u></b>	<b><u>1,258,526</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(1,868,728)	(717,131)
Adquisición de licencias	(266,011)	
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u>(2,134,739)</u></b>	<b><u>(717,131)</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos de accionista		291,659
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>		<b><u>291,659</u></b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO:</b>		
(Disminución) incremento neto en efectivo y equivalente de efectivo	(112,846)	833,054
Saldos al comienzo del año	<u>1,499,719</u>	<u>666,665</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b><u>1,386,873</u></b>	<b><u>1,499,719</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Aristides Castillo  
Gerente General

  
Dayka Trámpuz Reyes  
Jefe de Contabilidad