

Estados Financieros

**PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A.
PESCONGESA**

*Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
con Informe de los Auditores Independientes*

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los numerales 3 al 5 de la sección Fundamentos de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión con salvedades

3. Tal como se explica con más detalle en la *Nota 8* a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene en cuentas por pagar a compañía relacionada US\$8.8 millones (US\$10 millones en el 2015) que no tiene fecha de vencimiento ni devengan interés. La Administración no ha definido los términos y condiciones para dichas cuentas pagar, en consecuencia, no es posible determinar el valor razonable de las mismas.
4. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no ha puesto a nuestra disposición la documentación legal de la propiedad de los cupos pesqueros incluidos en activos intangibles por US\$595,556, y no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad del saldo de dicho activo mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría. En consecuencia, no es posible determinar si existen ajustes que deban reconocerse en los estados financieros adjuntos u otra información que deba revelarse en notas a los estados financieros.
5. Al 31 de diciembre del 2016, no hemos recibido respuesta a las solicitudes de confirmación independiente de saldos de cuentas por pagar proveedores por US\$761,084. Consecuentemente, no es posible determinar mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría, si existen ajustes que deban reconocerse en los estados financieros adjuntos u otra información que deba revelarse en notas a los estados financieros.

6. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión con salvedades.

Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión en relación con los siguientes asuntos:

7. Tal como se explica con más detalle en la *Nota 17* a los estados financieros adjuntos, el 21 de mayo del 2017, la planta industrial de la Compañía sufrió un incendio, cuya pérdida estimada por la Administración es de aproximadamente el 49% de las propiedades, planta y equipos equivalentes a US\$6.3 millones. Actualmente las operaciones están paralizadas y la Administración tiene la intención de reconstruir la planta industrial por etapas, y continuar operando con la comercialización de pescado fresco a nivel local en el último trimestre del 2017.
8. Tal como está indicado en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2016, los activos corrientes fueron menores a los pasivos corrientes en US\$4.3 millones. La Administración de la Compañía considera que esta situación será superada en el corto plazo con la cancelación de la línea de crédito del exterior.
9. Tal como se indica en la *Nota 9*, al 31 de diciembre del 2016, los pasivos por impuestos corriente representan retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta del 2016, tales obligaciones están en proceso de cancelarse. No es posible a la fecha, estimar razonablemente los efectos de este asunto sobre los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2016.

Otros asuntos

10. Los estados financieros de PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 9 de mayo del 2016 incluyó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

Información presentada en adición a los estados financieros

11. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

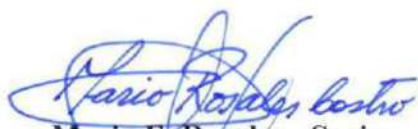
Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

12. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, 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.
13. 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 negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

14. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
15. Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
 - Obtenemos conocimiento 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.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
 - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o 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 auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. 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 ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
 - Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
16. Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Mario E. Rosales - Socio
RNC No. 13580



SCVS - RNAE No. 056

16 de junio del 2017

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016

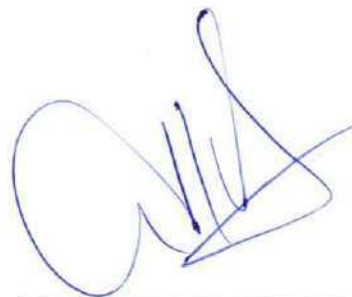
	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	9,487	180,336
Cuentas por cobrar	4	241,841	344,230
Inventarios, materiales y repuestos		87,360	3,153
Activos por impuestos corrientes	9	1,373,806	1,069,865
Total activos corrientes		<u>1,712,494</u>	<u>1,597,584</u>
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar	4	-	1,168,869
Propiedades, planta y equipos, neto	5	12,969,205	10,096,844
Activos intangibles	6	595,556	595,556
Total activos no corrientes		<u>13,564,761</u>	<u>11,861,269</u>
 Total activos		 <u>15,277,255</u>	 <u>13,458,853</u>

	Notas	2016	2015
		(US Dólares)	
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	7	4,031,993	1,848,910
Cuentas por pagar	8	1,776,547	1,004,903
Pasivos por impuestos corrientes	9	168,641	122,790
Obligaciones acumuladas	10	41,163	21,453
Total pasivos corrientes		6,018,344	2,998,056
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	8,849,620	11,028,154
Obligaciones por beneficios definidos	11	10,086	-
Total pasivos no corrientes		8,859,706	11,028,154
Total pasivos		14,878,050	14,026,210
Patrimonio:	13		
Capital social		10,000	10,000
Capital suscrito no pagado		(7,500)	(7,500)
Aportes para aumento de capital		343,053	-
Reserva legal		3,690	-
Utilidades retenidas (Déficit)		49,962	(569,857)
Total patrimonio		399,205	(567,357)
Total pasivos y patrimonio		15,277,255	13,458,853

Ver notas adjuntas a los estados financieros



Sr. Pedro Tomalá Mirabá
Gerente General



Lcdo. Fabricio Hidalgo
Contador General

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Estado de Resultado Integral

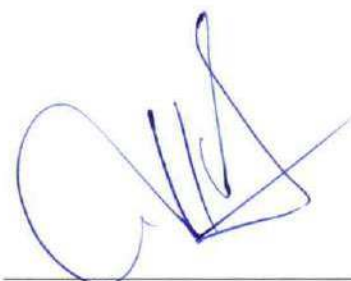
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios		413,828	-
Costo de ventas	14 y 15	(247,489)	-
Utilidad bruta		166,339	-
Gastos de ventas	14	(11,993)	-
Gastos de administración	14	(98,277)	(215,849)
Costos financieros		(5,845)	(49,709)
Otros ingresos		6,524	-
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año		56,748	(265,558)

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



Sr. Pedro Tomalá Mirabá
Gerente General



Lcdo. Fabricio Hidalgo
Contador General

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Estado de Cambios en el Patrimonio

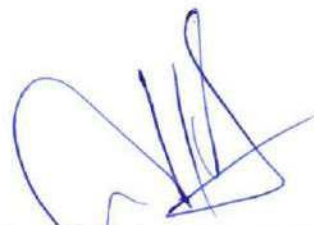
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

	Notas	Capital Social	Capital Suscrito no Pagado	Aportes para Aumento de Capital <i>(US Dólares)</i>	Reserva Legal	Utilidades Retenidas (Déficit)	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014		10,000	(7,500)	-	-	(304,299)	(301,799)
Pérdida neta y resultado integral del año		-	-	-	-	(265,558)	(265,558)
Saldos al 31 de diciembre del 2015		10,000	(7,500)	-	-	(569,857)	(567,357)
Absorción de pérdidas	13.3	-	-	-	-	594,310	594,310
Aportes para aumento de capital	13.3	-	-	343,053	-	-	343,053
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	-	56,748	56,748
Apropiación del año		-	-	-	3,690	(3,690)	-
Otros		-	-	-	-	(27,549)	(27,549)
Saldos al 31 de diciembre del 2016		10,000	(7,500)	343,053	3,690	49,962	399,205

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



Sr. Pedro Tomalá Mirabá
Gerente General



Lcdo. Fabricio Hidalgo
Contador General

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

	Notas	2016	2015
		(US Dólares)	
Flujos de efectivo usado en actividades de operación:			
Recibido de clientes		265,375	-
Pagado a proveedores y a empleados		(3,891,665)	(1,594,563)
Intereses pagados		(5,845)	-
Flujo de efectivo neto usado en actividades de operación		(3,632,135)	(1,594,563)
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipos	5	(2,872,361)	(1,163,422)
Compra de activos intangibles		-	(107,302)
Flujo de efectivo neto usado en actividades de inversión		(2,872,361)	(1,270,724)
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiación:			
Recibido de préstamos a corto plazo		6,333,647	6,885,000
Pagos de préstamos a corto plazo		-	(3,993,809)
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de financiación		6,333,647	2,891,191
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(170,849)	25,904
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		180,336	6,452
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	9,487	32,356

Ver notas adjuntas a los estados financieros

Sr. Pedro Tomalá Mirabá
Gerente General

Lcdo. Fabricio Hidalgo
Contador General

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la compra, procesamiento, empaque y comercialización de pescado para la exportación y mercado local. A partir de noviembre del 2012 hasta octubre del 2016 la Compañía construyó la planta industrial e inició sus operaciones en noviembre del 2016.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 8 de noviembre de 2012 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 13 de diciembre de 2012 bajo el Repertorio número 3854.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Chanduy, Provincia de Santa Elena a las orillas del puerto de Chanduy y la dirección de su sede social es el cantón Guayaquil, urbanización Laguna Club, segunda etapa, Mz. 14 solar 1, Centro Comercial Laguna Plaza, piso 2, oficina 410 donde se encuentran las oficinas administrativas.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantenía 38 y 16 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2016	1.1%
2015	3.4%
2014	3.7%

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda de circulación en Ecuador, la cual es la moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.1. Bases de Preparación (continuación)

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor que se pagaría para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de los mismos a la fecha de medición.

Para efectos de información financiera, se establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad.

Ciertas partidas de los estados financieros del 2015 adjuntos han sido reclasificadas con el propósito de presentar información financiera comparable con los estados financieros del 2016.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. El efecto de cualquier cambio en las estimaciones contables se reconoce en el período de la revisión y en períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.2. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos a su costo amortizado o valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se clasifican en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.2. Activos y Pasivos Financieros (continuación)

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de efectivos y equivalentes de efectivo y préstamos y cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo clasifica sus pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y se determina en el momento del reconocimiento inicial.

2.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.2.2. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos cualquier deterioro.

2.2.3. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre la base de este método.

2.2.3.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

2.2.3.2. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a un año, siempre que su efecto sea material.

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.2.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros son evaluados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa, para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida, ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado de valor puede incluir el incumplimiento de pago por parte del deudor, la existencia de dificultades financieras significativas del deudor o del emisor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, así como cambios observables en las condiciones económicas nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podría incurrirse.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. El importe de la pérdida por deterioro se reconoce en los resultados del período.

2.2.5. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.3. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el costo de reposición de los inventarios mantenidos para su uso en la producción.

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.4. Propiedades, Planta y Equipos

2.4.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los elementos de propiedades, planta y equipos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.4.2. Medición posterior al reconocimiento

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.4.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no considera valores residuales. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los elementos de propiedades, planta y equipos y los años de vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	42
Maquinarias y equipos	10-19

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso y tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

2.4.4. Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades, planta y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5. Activos Intangibles

Los cupos pesqueros o capacidad de acarreo, adquiridos en forma separada, están registrados al costo.

Los cupos pesqueros tienen vida útil indefinida y no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

2.6. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, en caso de producirse.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.7. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.7.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9. Beneficios a Empleados

2.9.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio presente y pasado son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales. Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios son: tasa de descuento del 5.44%, tasa de incremento salarial del 1.64% y tabla de mortalidad e invalidez IESS 2002.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.9.1.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.9.1.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

2.9.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.10. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10.1. Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.12. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.13. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.13.1. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y 12 y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 1	Presentación de los estados financieros: Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 38	Clarificación de los métodos aceptados de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 41	Agricultura: Plantas productoras de frutos dentro del alcance de la NIC 16	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 27	Estados financieros separados: Método de la participación	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014	1 de enero del 2016

La Compañía considera que las normas nuevas y revisadas aplicables que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2016, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.13.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (versión completa)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2018

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Efectivo y bancos	9,487	180,336
Sobregiros bancarios	-	(147,980)
	9,487	32,356

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	150,128	-
Anticipo a proveedores	30,968	225,500
Accionistas <i>(Nota 15)</i>	13,372	-
Compañías relacionadas <i>(Nota 15)</i>	44,873	1,260,647
Otras	2,500	26,952
	241,841	1,513,099
Clasificación:		
Corriente	241,841	344,230
No corriente	-	1,168,869
	241,841	1,513,099

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por ventas de pescado fresco, con plazo de hasta 30 días y no generan interés.

Anticipo a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Las cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas representan facturas por ventas de pescado fresco por US\$44,873 con plazo de 30 días y no generan interés y pagos efectuados por su cuenta, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés.

5. Propiedades, Planta y Equipos

Los movimientos de propiedades, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	Terreno	Edificios	Maquinarias y Equipos	En proceso y tránsito	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
Costo:					
Saldos al 31 de diciembre del 2014	-	-	-	8,933,422	8,933,422
Adiciones	-	-	-	1,163,422	1,163,422
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-	-	-	10,096,844	10,096,844
Adiciones	-	-	-	2,872,361	2,872,361
Transferencias	112,009	1,165,285	11,691,911	(12,969,205)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	112,009	1,165,285	11,691,911	-	12,969,205

Durante el 2016, la Compañía capitalizó costos por préstamos directamente atribuible a la construcción de la planta industrial ubicada en el cantón Chanduy por US\$339,476.

Al 31 de diciembre del 2016, la planta de frío evaluada en US\$10.5 millones está asignada en garantía de obligaciones de una compañía relacionada favor de un banco local.

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Activos Intangibles

Representan cupos pesqueros o capacidad de acarreo usado en la fase de extracción de la pesca. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo en libros de los cupos pesqueros asciende a US\$595,556. La Compañía considera que los cupos pesqueros tienen una vida útil indefinida debido a que no existe un límite previsible al período a lo largo del cual se espera que generen entradas de flujos netos de efectivo para la Compañía.

7. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	2016	2015
	(US Dólares)	
No garantizado-al costo amortizado:		
Sobregiros bancarios	-	147,980
Garantizado- al costo amortizado:		
IIG TOF B.V., préstamos para capital de trabajo, con vencimiento en junio del 2017 e interés del 9% anual.	4,031,993	1,700,930
	4,031,993	1,848,910

La línea de crédito revolvente de IIG TOF B.V. devenga mensualmente comisiones de administración del 0.30% y de operación del 1.5%.

Los préstamos de IIG TOF B.V. están garantizados por los accionistas y compañías relacionadas como deudores solidarios.

8. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Proveedores	1,695,062	979,248
Accionista (Nota 15)	-	1,017,192
Compañía relacionada (Nota 15)	8,849,620	10,010,962
Otras	81,485	25,655
	10,626,167	12,033,057
Clasificación:		
Corriente	1,776,547	1,004,903
No corriente	8,849,620	11,028,154
	10,626,167	12,033,057

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 30 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a compañía relacionada representan préstamos para la construcción de la planta industrial, la cual no tiene fecha específica de vencimiento y no devenga interés, la misma que se liquidará a largo plazo.

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Impuestos

9.1. Activos y Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	1,373,806	1,069,865
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	58,178	52,581
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	110,463	70,209
	168,641	122,790

El impuesto al valor agregado representa IVA pagado en la construcción de la planta industrial de los años 2016 por US\$303,203, 2015 por US\$76,727, 2014 por US\$460,108 y 2013 por US\$533,768.

Al 31 de diciembre del 2016, las retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta representan retenciones del 2016 que no fueron declaradas ni pagadas en su totalidad en las fechas establecidas, tales obligaciones están en proceso de cancelarse.

9.2. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	56,748	(265,558)
Gastos no deducibles	33,469	49,637
Utilidad (pérdida) tributaria	90,217	(215,921)
Impuesto a la renta causado	19,848	-
Anticipo calculado	-	-
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	-	-

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2016, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$215,921, las mismas que no serán compensadas, debido a que la Compañía no está sujeta al pago del impuesto a la renta ni al anticipo hasta el 2022.

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9.2. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados (continuación)

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. La Compañía está sujeta al pago de este impuesto después del quinto año en el que se generen ingresos, siendo esto a partir del año 2022.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Dichos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. La Compañía está sujeta al pago de este anticipo después del quinto año completo de operación efectiva, siendo esto a partir del año 2022.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o jurisdicciones de menor imposición, están sujetos a la retención en la fuente del impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de la constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2016.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

9.3. Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2016, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron los montos acumulados antes mencionados (*Ver Nota 15*).

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de diciembre del 2014	23,037	-	23,037
Provisiones	26,536	-	26,536
Pagos	(28,120)	-	(28,120)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	21,453	-	21,453
Provisiones	30,605	10,014	40,619
Pagos	(20,909)	-	(20,909)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	31,149	10,014	41,163

11. Obligaciones por Beneficios Definidos

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios definidos consistían de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	8,540	-
Bonificación por desahucio	1,546	-
	10,086	-

12. Instrumentos Financieros

12.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta General de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que están expuestos los instrumentos financieros y la descripción de las medidas de mitigación adoptadas por la Administración de la Compañía.

12.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas. Por lo tanto, el riesgo por tasa de interés es bajo.

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12.1.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el mencionado riesgo.

Los deudores comerciales están compuestos principalmente por tres clientes de la industria pesquera. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los clientes.

12.1.3 Riesgo de Liquidez

La Junta General de Accionistas tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La siguiente tabla detalla el perfil de vencimientos contractuales restantes para sus pasivos financieros no derivados en base a los flujos de efectivo no descontados en la fecha que la Compañía deberá hacer los pagos de capital como de intereses:

	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 Años	Total
	(US Dólares)				
31 de diciembre del 2016					
Préstamos bancarios	-	-	4,257,819	-	4,257,819
Cuentas por pagar	-	-	1,776,547	8,849,620	10,626,167
	-	-	6,034,366	8,849,620	14,883,986

La siguiente tabla detalla el perfil de vencimientos contractuales restantes para sus activos financieros no derivados en base a los flujos de efectivo no descontados en la fecha que la Compañía espera recuperar el capital incluyendo los intereses que se obtendrían de dichos activos:

	Hasta 1 Mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 años	Total
	(US Dólares)				
31 de diciembre del 2016					
Cuentas por cobrar	241,841	-	-	-	241,841

La Compañía espera cumplir con sus obligaciones con los flujos de efectivo de las operaciones y productos del vencimiento de los activos financieros.

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12.1.4 Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

La Compañía revisa la estructura de capital frecuentemente. Como parte de la revisión, la Compañía considera el costo del capital y los riesgos asociados. El producto del endeudamiento es con institución financiera del exterior y proveedores a corto plazo y compañía relacionada a largo plazo, sin intereses.

12.2. Categorías de Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	9,847	180,336
Cuentas por cobrar (Nota 4)	241,841	1,513,099
	251,688	1,693,435
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Préstamos (Nota 7)	4,031,992	1,848,910
Cuentas por pagar (Nota 8)	10,626,167	12,033,057
	14,658,159	13,881,967

12.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Gerencia Financiera considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, excepto las cuentas por pagar a compañías relacionadas que no tiene fecha de vencimiento ni devengan interés.

13. Patrimonio

13.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social consiste de 10.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1, totalmente suscritas de las cuales se encuentran pagadas 2.500 y no pagadas 7.500. El capital autorizado está representado por 20.000 acciones.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no ha cancelado el capital suscrito no pagado, cuyo plazo venció en noviembre del 2014.

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.1. Capital Social (continuación)

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2016	%	2015	%
<i>(US Dólares)</i>					
Maura Violeta Mirabá Cacao	Ecuatoriana	6,000	60	6,000	60
Pedro Andrés Tomalá Mirabá	Ecuatoriano	4,000	40	4,000	40
		10,000	100	10,000	100

13.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

13.3 Déficit Acumulado

El 28 de diciembre del 2016, la Junta General de Accionistas resolvió autorizar a la Compañía a absorber las pérdidas del 2015, 2014 y 2013 por US\$594,310 y transferir a la cuenta "Aportes para aumento de capital" US\$343,053 con deudas que la Compañía mantenía a esa fecha con sus accionistas.

14. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>		
Costo de ventas	247,489	-
Gastos de ventas	11,993	-
Gastos de administración	98,277	215,849
	357,759	215,849

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>		
Compras de materia prima	206,234	-
Sueldos, beneficios sociales y participación a trabajadores	24,653	-
Honorarios y servicios profesionales	58,046	47,907
Impuestos y contribuciones	27,459	141,307
Otros	41,367	26,635
	357,759	215,849

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

15.1. Saldos y Transacciones Comerciales

Al 31 de diciembre los siguientes saldos se encontraban pendientes:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar accionista:		
Violeta Mirabá Cacao	12,888	-
Pedro Tomalá Mirabá	484	-
	<u>13,372</u>	<u>-</u>
Cuentas por cobrar compañías relacionadas:		
Empresa Atunera del Ecuador S.A.	-	686,743
Peandres S.A.	-	482,126
Fausto Toribio Tomalá Gonzabay	-	56,764
Mirfish S.A.	20,285	20,285
Sermalit S.A.	24,588	7,462
Nancoro S.A.	-	6,410
Entreg S.A.	-	437
Plusjunior S.A.	-	360
Maususy S.A.	-	60
	<u>44,873</u>	<u>1,260,647</u>
Cuentas por pagar accionista:		
Pedro Tomalá Mirabá	-	962,640
Violeta Mirabá Cacao	-	54,552
	<u>-</u>	<u>1,017,192</u>
Cuentas por pagar compañías relacionadas:		
Industrial Pesquera Junín S.A.	8,849,620	10,010,690
Fausto Toribio Tomalá Gonzabay	-	272
	<u>8,849,620</u>	<u>10,010,962</u>

No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período con respecto a cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Industrial Pesquera Junín S.A.:		
• Compras de materiales y suministros	671,131	74,561
• Compras de materia prima	206,234	-

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Compromisos

16.1 Fideicomiso

El 3 de julio del 2015, la Compañía en calidad de Constituyente A/Deudora, Industrial Pesquera Junín S.A. en calidad de Constituyente B y PEANDRES S.A. en calidad de Constituyente C y Empresa Atunera del Ecuador S.A. en calidad de Fiadora Solidaria, constituyeron un Fideicomiso Mercantil denominado “Fideicomiso de Garantía PESCONGESA – IIG TOF B.V.”, con plazo hasta que se dé cumplimiento a su objeto, mediante la transferencia de derecho de inventarios de materia prima de pescado, productos semi procesados y productos terminados de pescado congelado, harina y aceite de pescado . Los inventarios que integran o integrarán el patrimonio autónomo del fideicomiso, deberán ser equivalentes al 125% y el 200% en el caso de bienes muebles e inmuebles del saldo de capital insoluto de la obligación que se garantiza.

El objeto del fideicomiso es servir de garantía y segunda fuente de pago respecto de la línea de crédito revolviente por US\$3 millones contraída y que contrajere la Deudora, a favor de IIG TOF B.V., institución financiera incorporada bajo las leyes de Ámsterdam, Países Bajos.

16.2 Encargo Fiduciario

El 3 de julio del 2015, la Compañía e Industrial Pesquera Junín S.A. constituyeron un Encargo Fiduciario denominado “Encargo Fiduciario PESCONGESA – IIG TOF B.V.”, con plazo hasta que se dé cumplimiento a su objeto, el cual será administrado por MMG TRUST ECUADOR S.A. en calidad de Fiduciaria, cumpliendo con los requerimientos de IIG TOF B.V.

El objeto consiste en que los inventarios que sean restituidos por el Fideicomiso a las Constituyentes, se encuentren controlados hasta culminar con el proceso de exportación y facultar a la Fiduciaria, para que a nombre y en representación de las Constituyentes, reciba y cumpla instrucciones determinadas con los documentos que sean entregados en virtud de las exportaciones realizadas.

La deudora cederá y transferirá a favor del acreedor, todos los derechos que le corresponden respecto del cobro de todas las facturas que se originen de la venta y exportaciones del producto entregado en garantía, efectuadas a los Clientes Cedidos. Los cobros de las facturas serán recibidos directamente por el acreedor en una cuenta designada por éste y servirán para cancelar obligaciones garantizadas.

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16.3 Contrato de Comodato

El 10 de julio del 2015, la Compañía e Industrial Pesquera Junín S.A. JUNSA suscribieron un contrato de comodato con el Fideicomiso de Garantía PESCONGESA – IIG TOF B.V. con el mismo plazo de duración del Fideicomiso, mediante el cual JUNSA entregará al Fideicomiso 3 bodegas y 4 tanques de almacenaje de productos terminados que se encuentran dentro de su planta industrial, ubicada en el cantón Chanduy, Provincia de Santa Elena, con el objeto de que sean utilizados para el almacenamiento de los bienes de propiedad del Fideicomiso y ejerza el control efectivo de las bodegas y tanques a través de la Verificadora. El Comodante conservará en todo momento la calidad de propietario de los bienes entregados en comodato y es responsable de su conservación y mantenimiento. A la terminación del contrato, el Comodatario entregará los bienes a la Comodante en las condiciones en que esta última los ha conservado y mantenido para su óptimo funcionamiento, salvo aquellos daños ocurridos por el uso normal de los mismos y el transcurso del tiempo.

16.4 Contrato de Verificación de Inventarios

El 3 de julio del 2015, la Compañía, Industrial Pesquera Junín S.A. JUNSA (Los dueños del almacén), Fideicomiso de Garantía PESCONGESA – IIG TOF B.V. (Depositante) y IIG TOF B.V. (Acreedor) suscribieron un contrato de verificación de inventarios con Cotecna del Ecuador S.A. (Inspector), con vigencia una vez firmado por todas las partes y lo podrán terminar el Acreedor y/o Depositante y/o el Inspector con 30 días de anticipación, mediante el cual el Inspector prestará el servicio de verificación física permanente de los movimientos de ingresos y egresos de los bienes en los lugares de almacenamiento y presentará un informe a las otras partes de los resultados sobre los saldos y movimientos diarios de los bienes propiedad del Depositante, a más tardar 1 día laborable después de terminada la verificación. En compensación del servicio recibido, JUNSA pagará al Inspector un honorario de US\$3,900 mensuales más IVA.

17. Eventos Subsecuentes

Excepto por lo mencionado en los párrafos siguientes, entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (16 de junio del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

PESQUERA CONGELADOS DEL ECUADOR S.A. PESCONGESA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Eventos Subsecuentes (continuación)

El 21 de mayo del 2017, la planta industrial de la Compañía sufrió un incendio, según informe del cuerpo de bomberos el 90% de las propiedades, planta y equipos quedaron totalmente afectados por el siniestro. Sin embargo, la Administración de la Compañía estima una pérdida del 49% de dichos activos, como sigue:

Descripción de los Activos	Valor en Libros	Activos	Cobertura
		Siniestrados	del Seguro
		(US Dólares)	
Propiedades, planta y equipos:			
Edificio	1,165,285	1,165,285	2,000,000
Maquinarias y equipos	11,691,911	5,151,776	5,500,000
	12,857,196	6,317,061	7,500,000

El 23 de mayo del 2017, la Administración de la Compañía informó del siniestro ocurrido a la Compañía Nacional de Seguros S.A. La Unión, con la finalidad de que se ejecute las diligencias con los ajustadores de la aseguradora para el respectivo reclamo. En esa misma fecha la Administración decidió contratar a un abogado experto en reclamos del seguro para que los asesore en el trámite del reclamo y en cualquier contingencia legal que se presente.

Al 16 de junio del 2017, fecha del informe de los auditores externos, la compañía aseguradora está en proceso de emitir el informe del siniestro, con la inspección de la planta industrial efectuada por los ajustadores.

La Administración de la Compañía tiene la intención de reconstruir la planta industrial por etapas, empezando con el área de corte y cámaras de frío, y reiniciar sus operaciones con la comercialización de pescado fresco entero y sin cabeza, vísceras ni cola a nivel local en el último trimestre del 2017, para lo cual está gestionando lo siguiente:

- Obtener préstamos del exterior.
- Indemnización del seguro por el siniestro ocurrido.

18. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados por la Administración el 9 de junio del 2017, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

