

PESEDEL S.A.

Estados Financieros Auditados

Al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
y 2014

(Expresados en dólares de los Estados
Unidos de América - US\$)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
PESDEL S.A.

Quito – Ecuador, Septiembre 29 de 2016

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía PESDEL S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y de los estados conexos de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como 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 PESDEL S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Pedro Ponce Carrasco E9-25
y Av. 6 de Diciembre,
Edif. Multiapoyo, Piso 9
Quito, Ecuador

PBX +593 2 3530 204
www.uhyassurance.ec

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía PESDEL S.A., al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

UHY ASSURANCE & SERVICES CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
RNAE 00603



Edgar Ortega Haro
Socio de Auditoría

PESEDEL S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 4)</i>	US\$ 6,663	8,119
Inversiones <i>(Nota 5)</i>	328,488	0
Cuentas por cobrar comerciales <i>(Nota 6)</i>	1,166,868	225,071
Cuentas por cobrar C/P Cias. Relacionadas <i>(Nota 7)</i>	462,519	162,185
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 8)</i>	1,386,281	787,243
Inventarios <i>(Nota 9)</i>	1,056,946	770,918
Pagos anticipados <i>(Nota 10)</i>	3,553,718	974,092
Otras cuentas por cobrar <i>(Nota 11)</i>	<u>482,579</u>	<u>335,136</u>
Total activos corrientes	<u>8,444,060</u>	<u>3,262,764</u>
Activos no corrientes		
Propiedad , planta y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 20,255,092 en el 2015 y US\$ 7,233,698 en el 2014 <i>(Nota 12)</i>	22,834,658	11,552,461
Cuentas por cobrar largo plazo <i>(Nota 13)</i>	25,167,460	13,839,949
Otros activos <i>(Nota 14)</i>	<u>1,523,385</u>	<u>958,663</u>
Total activos no corrientes	<u>49,525,502</u>	<u>26,351,073</u>
Total Activos	US\$ <u>57,969,562</u>	<u>29,613,837</u>

PESDEL S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar (Nota 15)	US\$	5,150,576	1,069,027
Obligaciones financieras (Nota 16)		1,030,802	45,806
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota 17)		10,062,330	4,577,611
Obligaciones Corrientes (Nota 18)		1,470,112	387,127
Pasivos Acumulados (Nota 19)		714,554	188,610
Otras cuentas y documentos por pagar (Nota 20)		<u>766,666</u>	<u>468,474</u>
Total pasivos corrientes		<u>19,195,039</u>	<u>6,736,656</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras largo plazo (Nota 21)		2,629,863	0
Obligaciones por pagar largo plazo (Nota 22)		605,752	7,521,931
Obligaciones patronales (Nota 23)		2,254,730	1,137,002
Pasivo por impuesto diferido (Nota 24)		<u>2,736,414</u>	<u>0</u>
Total Pasivos		<u><u>27,421,797</u></u>	<u><u>15,395,589</u></u>
Patrimonio de los accionistas			
Capital Social (Nota 26)		5,671,828	1,438,048
Reserva legal (Nota 26)		1,473,280	289,393
Otros Resultados Integrales (Nota 26)		(249,691)	(159,945)
Resultados acumulados: (Nota 26)			
Reserva de Capital		1,516,203	1,386,080
Reserva por valuación		9,940,958	5,350,958
Resultados acumulados por adopción de NIIF (primera vez)		26,296,516	10,589,663
Reserva por revalorización de propiedades, maquinas		(2,736,414)	0
Resultados acumulados		(5,830,473)	(2,264,127)
Resultados del ejercicio		<u>(5,534,443)</u>	<u>(2,411,821)</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$	<u><u>30,547,765</u></u>	<u><u>14,218,248</u></u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$	<u><u>57,969,562</u></u>	<u><u>29,613,837</u></u>

PESDEL S.A.

Estados de Resultado Integral

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

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminados el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos ordinarios		
Ingresos ordinarios	US\$ 4,858,322	4,388,233
Costos de ventas	<u>(6,204,897)</u>	<u>(3,614,288)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>(1,346,575)</u>	<u>773,946</u>
Gastos ordinarios		
Gastos de venta y administrativos	2,842,992	1,132,347
Depreciaciones de propiedades y equipos (Nota 12)	<u>1,652,728</u>	<u>1,667,539</u>
(Pérdida) ordinaria	<u>(5,842,294)</u>	<u>(2,025,941)</u>
Ganancias / (pérdidas)		
Ganancias, neto	1,358,893	97,329
Pérdidas, neto	<u>(1,051,041)</u>	<u>(334,550)</u>
Total ganancias / (pérdidas) neto	<u>307,851</u>	<u>(237,221)</u>
Pérdida del ejercicio antes de impuesto a la renta	US\$ <u>(5,534,443)</u>	<u>(2,263,162)</u>
Impuesto a la renta (Nota 25)	<u>0</u>	<u>148,659</u>
Pérdida del ejercicio	US\$ <u>(5,534,443)</u>	<u>(2,411,821)</u>
Otros Resultados Integrales		
Pérdidas Actuariales	<u>0</u>	<u>(159,945)</u>
Total otros resultados integrales	US\$ <u>0</u>	<u>(159,945)</u>
Total resultado integral del ejercicio	US\$ <u>(5,534,443)</u>	<u>(2,571,767)</u>
Pérdida neta por acción	US\$ <u>(3.849)</u>	<u>(1.788)</u>

PESEDEL S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

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

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones...	Reserva legal	Otros Resultados Integrales	Reserva de capital	Superavit valuación de activos...	Resultados acumulados	Aplicación de NIF por primera vez	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2013	989,800	448,248	289,393	0	1,386,080	5,350,958	10,589,663	(2,264,127)	16,790,015	
Aumento de capital	448,248	(448,248)	0	0	0	0	0	0	0	
Pérdidas actuariales	0	0	0	(159,945)	0	0	0	0	(159,945)	
Pérdida del ejercicio antes de impuesto a la renta	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,263,162)	
Impuesto a la renta	0	0	0	0	0	0	0	0	(148,659)	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,438,048	0	289,393	(159,945)	1,386,080	5,350,958	10,589,663	(4,675,948)	14,218,248	
Aumento y/o disminución por Fusión de Compañías	4,233,780	0	1,183,888	(89,745)	130,123	4,590,000	15,706,853	(905,294)	24,849,605	
Pasivo por impuesto diferido	0	0	0	0	0	0	(2,736,414)	0	(2,736,414)	
Impuesto a la Renta por Fusión de Compañías	0	0	0	0	0	0	0	(233,630)	(233,630)	
Ajustes	0	0	0	0	0	0	0	(15,600)	(15,600)	
Pérdida del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	(5,534,443)	(5,534,443)	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	5,671,828	0	1,473,280	(249,691)	1,516,203	9,940,958	23,560,101	(11,364,916)	30,547,765	

PESDEL S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

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

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Años terminados el 31 de diciembre de	
		2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$		
Efectivo recibido de clientes		13,705,408	3,503,233
Efectivo pagado a proveedores, empleados		<u>(6,974,948)</u>	<u>(5,883,811)</u>
Efectivo (pagado) / provisto en las operaciones		<u>6,730,460</u>	<u>(2,380,577)</u>
Efectivo pagado otros, neto		<u>(489,614)</u>	<u>(240,961)</u>
Efectivo neto (pagado) / provisto en las actividades de operación		<u>6,240,846</u>	<u>(2,621,538)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad, planta y equipo (Nota 12)		<u>(38,008)</u>	<u>(145,770)</u>
Efectivo neto pagado en las actividades de inversión		<u>(38,008)</u>	<u>(145,770)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Incremento de efectivo por fusión		39,334	(57,671)
Obligaciones financieras		(82,779)	45,806
Cuentas por cobrar relacionadas		4,166,967	0
Cuentas por cobrar accionistas		721,795	0
Cuentas por pagar accionistas		(2,895,803)	0
Cuentas por pagar relacionadas		<u>(8,153,809)</u>	<u>2,774,103</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		<u>(6,204,295)</u>	<u>2,762,237</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(1,457)</u>	<u>(5,071)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>8,119</u>	<u>13,190</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$	<u>6,663</u>	<u>8,119</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto pagado en las actividades de operación			
(Pérdida) / utilidad líquida del ejercicio		<u>(5,534,443)</u>	<u>(2,571,767)</u>
Ajustes:			
Depreciación de propiedad y equipo (Nota 12)		2,010,111	1,657,539
Obligaciones patronales largo plazo		144,334	296,561
Reclasificación de proveedores		(1,100,000)	0
Impuesto a la renta		0	148,659
Otros ajustes propiedad y equipo		0	(242,012)
Otros ajustes		<u>(127,892)</u>	<u>0</u>
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		70,811	(4,882)
Activos por impuestos corrientes		473,115	(168,349)
Otras cuentas por cobrar		28,402	(172,511)
Pagos anticipados		(356,621)	(519,824)
Inventarios		538,905	(147,560)
Otros activos		163,364	(539,258)
Cuentas por cobrar largo plazo		7,889,629	0
Cuentas por pagar		940,267	(329,505)
Cuentas por pagar relacionadas		694,881	0
Obligaciones corrientes		79,610	(163,432)
Pasivos acumulados		(10,641)	20,424
Otras cuentas y documentos por pagar		160,188	410,411
Obligaciones por pagar largo plazo		176,826	(303,010)
Provisiones largo plazo		0	(3,022)
Efectivo neto (pagado) / provisto por las actividades de operación	US\$	<u>6,240,846</u>	<u>(2,621,538)</u>

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

PESDEL S.A. fue constituida el 25 de septiembre de 1981 como compañía de responsabilidad limitada y se transformó en sociedad anónima en abril de 1991, su domicilio principal es en la Provincia de Manabí, cantón Jaramijó, República del Ecuador.

Sus operaciones consisten principalmente en la captura de pescado, con un barco de su propiedad denominada "Betty Elizabeth".

Mediante escritura pública de fecha 1 de octubre de 2011, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta el 26 de diciembre del mismo año, la Compañía PESDEL S.A. eleva a escritura pública el contrato de fusión por absorción con la Compañía de Pesca Manta S.A. COPEPMA. Así mismo, mediante la escritura anteriormente citada, se disuelve anticipadamente la Compañía de Pesca Manta S.A. COPEPMA.

La fusión por absorción incrementó el patrimonio de la Compañía PESDEL S.A. en US\$ 6,834, 127.

De esta manera adicional al barco "Betty Elizabeth", la Compañía PESDEL S.A., incrementó sus operaciones con el barco pesquero denominado "Martina C", dichas embarcaciones cumplen con los requerimientos de la legislación ecuatoriana y cuentan con los permisos de operación correspondientes para el ejercicio de la actividad de captura de pescado.

La Administración de la Compañía considera que para el 2016 habrá una recuperación y apertura de los mercados, mejoras en la captura de pescado, incremento en los viajes de captura de pescado, así como recuperación del precio del pescado, los que permitirán suplir el déficit de capital de trabajo que eventualmente se pueda presentar.

Mediante escritura pública de fecha 6 de mayo de 2015, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta, la Compañía PESDEL S.A. eleva a escritura pública el contrato de fusión por absorción con las Compañías ATUNMAR S.A., PESQUERA BETTY C, PESBEC S.A., y PESQUERA YELISAVA S.A. Así mismo, mediante la escritura anteriormente citada, se disuelve anticipadamente las Compañías ATUNMAR S.A., PESQUERA BETTY C, PESBEC S.A., y PESQUERA YELISAVA S.A.

La fusión por absorción incrementó el patrimonio de la Compañía PESDEL S.A. en US\$ 5,671,828.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(2) Principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación:

Base de Presentación.-

Los estados financieros de la Compañía **PESDEL S.A.** han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía **PESDEL S.A.** declara que la Norma Internacional de Información Financiera ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía **PESDEL S.A.** comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014; así como los Estados de Resultados Integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los Estados de Cambios en el Patrimonio, y los Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos financieros disponibles para la venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

Deterioro de cuentas incobrables.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que debería utilizar la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administración de la Compañía no ha considerado necesario efectuar provisión alguna para cuentas de dudoso cobro.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Otras cuentas y documentos por cobrar.-

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

Inventarios de repuestos.-

Están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método promedio.

Propiedades y equipos.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la práctica contable y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de reconsideración de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- para las partidas de equipos de computación, vehículos y muebles y enseres, la Compañía después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación como costo atribuido.- para el caso de las embarcaciones, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, por la medición de dicha partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo y el costo atribuido de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Partida de propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Embarcaciones	11 a 16
Instalaciones	3 a 8
Muebles y equipo de oficina	4 a 10
Vehículos	4 a 6
Equipos de computación	3 a 10
Maquinaria	6 a 10

Retiro o venta de propiedades y equipos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía de conformidad con la técnica contable debe evaluar los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. De darse el caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía, de acuerdo con la técnica contable calcularía el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) de acuerdo con la técnica contable se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

De acuerdo con la técnica contable cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Obligaciones financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Impuesto a la renta.-

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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.

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 impositivos o deducibles y partidas que nunca 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.

Para el año 2015 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Por el año 2014, las disposiciones vigentes a esa fecha establecieron que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Según la NAC- DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 de 21 de diciembre de 2015, estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes hasta su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos, tal es el caso de:

- Pérdida por deterioro parcial de los inventarios- ajuste VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamientos desahucio, y pensiones jubilares.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias - Carried-Forward.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

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 puede 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

Experiencia de Mortalidad

Número de fallecidos por 100,000 vivos

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
45	470	230
50	603	332
55	773	485
60	989	716
65	1264	1062
70	1615	1582

Experiencia de Rotación

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
20	10,90%	10,10%
25	8,70%	10,10%
30	7,40%	8,90%
35	6,90%	8,40%
40	7,20%	8,40%
45	7,90%	9,20%
50	9,30%	11,10%
55	11,70%	15,0%
60	11,90%	13,70%

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Fecha de valoración

<u>Fecha de valoración</u>	<u>31/12/2015</u>
Tasa de descuento	6,54%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial. Adicional a lo indicado, el costo o gasto tiene la calidad o no de deducible en los términos de la normatividad tributaria.

Reconocimiento de ingresos.-

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

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes, en la medida que se produzcan, se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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 más cercano en el que se conocen.

Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Compensación de saldos y transacciones.-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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 resultados.

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas.

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se indica a continuación:

(Ver página siguiente)

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Diciembre 31, 2015	2014 (en U.S. dólares)
Activos Corrientes		
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 6)		
Finca Los Nonnos S.A.	2,220	2,220
Pesquera Milenka C. S.A.	994,949	213
Marbelize S.A.	169,523	0
Atunmar S.A.	0	2,369
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	172	0
Pesquera Betty C. Pesdec S.A.	0	2,472
Indunaytur S.A.	3	0
Pesquera Yelisava S.A.	0	5,477
	<hr/>	<hr/>
Cuentas por cobrar corto plazo (Nota 7)		
Comunidad Educativa del Pacífico CEIP S.A.	7,304	2,000
Pesquera Yelizaba S.A.	0	332
Marbelize S.A.	455,215	0
Pesquera Betty C. Pesdec S.A.	0	5,051
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	0	34,630
Atunmar S.A.	0	172
Pesquera Milenka C. S.A.	0	102,000
Indunaytur S.A.	0	18,000
	<hr/>	<hr/>
Pagos anticipados (Nota 10)		
Pesquera Milenka C. S.A.	64,950	0
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	137,273	0
Indunaytur S.A.	47,476	0
Mantair S.A.	7,636	0
Finca Los Nonnos S.A.	74,855	0
Comunidad Educativa del Pacífico CEIP S.A.	2,500	0
	<hr/>	<hr/>
	<u>1,964,075</u>	<u>174,936</u>
Activos No Corrientes		
Cuentas por cobrar largo plazo (Nota 13)		
Pesquera Betty C. Pesdec S.A.	0	2,348,841
Pesquera Milenka C. S.A.	5,888,732	38,000
Mantair S.A.	19,505	6,028
Finca Los Nonnos S.A.	53,000	11,000
Accionistas	6,203,072	0
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	1,190,723	450,713
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	3,552,245	2,939,980
Servimanta S.A.	29,345	200
Induynatur S.A.	115,459	5,000
	<hr/>	<hr/>
	<u>17,052,081</u>	<u>5,799,762</u>
Total	<u>19,016,156</u>	<u>5,974,698</u>

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Diciembre 31,
2015 2014
(en U.S. dólares)

Pasivos Corrientes

Marbelize S.A. (Nota 15)	510,869	54,619
Atunmar S.A. (Nota 15)	0	3,011
Pesquera Yelizaba S.A. (Nota 15)	0	5,967
Pesquera Betty C. Pesdec S.A. (Nota 15)	0	1,789
Pesquera Milenka C. S.A. (Nota 15)	117,333	0
Talleres del Caribe Tallecar S.A. (Nota 15)	817,965	221,776
Finca Los Nonnos S.A. (Nota 15)	0	384
Accionistas (Nota 17)	402,483	15,000
Marbelize S.A. (Nota 17)	288,925	4,000,964
Atunmar S.A. (Nota 17)	0	214,626
Pesquera Milenka C. S.A. (Nota 17)	8,300	600
Talleres del Caribe Tallecar S.A. (Nota 17)	116,015	2,500
Pesquera Yelizaba S.A. (Nota 17)	0	321,086
Inmarbe S.A. (Nota 17)	9,270	0
Marbelize S.A. (Nota 17)	0	22,835
Otros anticipos (Nota 17)	<u>9,157,269</u>	<u>0</u>
	<u>11,428,428</u>	<u>4,865,156</u>

Pasivos No Corrientes

Cuentas por pagar largo plazo (Nota 22)

Accionistas	521,590	434,887
Atunmar S.A.	0	4,705,369
Marbelize S.A.	84,162	0
Pesquera Betty C. Pesdec S.A.	0	209,649
Pesquera Yelizaba S.A.	<u>0</u>	<u>2,172,026</u>
	<u>605,752</u>	<u>7,521,931</u>
Total	<u>12,034,180</u>	<u>12,387,087</u>

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, las transacciones con partes relacionadas, son como se muestran a continuación:

2015

Cuentas por cobrar relacionadas, corto y largo plazo:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Fondos Entregados</u>	<u>Pagos Realizados</u>	<u>Venta de pescado y otros</u>	<u>Cobros venta pescado y otros</u>	<u>Saldo final</u>
Atunmar S.A.	2,541	551,606	551,779	9,876	12,244	0
Comunidad Educativa del Pacífico CEIP S.A.	2,000	6,932,670	721,795	0	0	6,212,875
Finca Los Nonnos S.A.	13,220	230,329	113,474	0	0	130,075
Inclizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	485,343	1,179,502	336,850	172	0	1,328,168
Induynatur S.A.	23,000	250,668	110,733	0	0	162,935
Mantair S.A.	6,028	26,699	5,586	0	0	27,141
Marbelize S.A.	0	0	0	5,921,070	5,751,548	169,523
Pesquera Betty C. Pesdec S.A.	2,356,364	47,808,147	50,162,039	23,087	25,559	0
Pesquera Milenka C. S.A.	140,213	8,213,184	3,342,063	2,402,114	9,598	7,403,849
Pesquera Yelizaba S.A.	5,808	986	1,318	43,225	48,702	0
Servimanta S.A.	200	29,145	0	0	0	29,345
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	2,939,980	3,587,545	2,975,280	0	0	3,552,245
	5,974,698	68,810,482	58,320,917	8,399,545	5,847,651	19,016,156

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2015

Proveedores relacionados, Cuentas por pagar, corto y largo plazo:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Fondos Recibidos</u>	<u>Pagos Realizados</u>	<u>Anticipos recibidos</u>	<u>Liquidación de anticipos</u>	<u>Saldo final</u>
Accionistas	449,887	474,186	0	0	0	924,073
Atunmar S.A.	4,923,006	696,919	5,619,924	43,620	43,620	0
Finca Los Nonnos S.A.	384	66,940	67,324	0	0	0
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	0	1,520	1,520	150	150	0
Indunaytur S.A.	0	0	0	500	500	0
Inmarbe S.A. (Nota 17)	0	15,000	7,500	3,140	1,370	9,270
Marbelize S.A.	4,078,418	2,244,141	1,437,639	16,016,628	10,860,323	10,041,225
Pesquera Betty C. Pesdec S.A.	211,438	1,511,857	1,723,295	677,924	677,924	0
Pesquera Milenka C. S.A.	600	1,030,838	905,806	2,623	2,623	125,633
Pesquera Yelizaba S.A.	2,499,079	4,750,258	7,249,337	39,672	39,672	0
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	224,276	2,041,221	1,352,832	69,432	48,118	933,980
	12,387,087	12,832,880	18,365,177	16,853,688	11,674,298	12,034,180

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2014

Cuentas por cobrar relacionadas, corto y largo plazo:

	Saldo inicial	Fondos entregados	Pagos realizados	Venta de pescado y otros	Cobros venta	Saldo final
Finca Los Nonnos S.A.	0	0	0	2,220	0	2,220
Pesquera Milenka C. S.A.	0	0	0	509	296	213
Atunmar S.A.	29,191	0	0	39,084	65,907	2,369
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	25,251	0	0	5,033	27,812	2,472
Pesquera Yelisava S.A.	41,909	0	0	27,145	63,577	5,477
Marbelize S.A.	0	0	0	5,404,500	5,404,500	0
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	0	0	0	630	630	0
Comunidad Educativa del Pacífico	0	2,000	0	0	0	2,000
Servimanta S.A.	200	0	200	0	0	0
Pesquera Yelisava S.A.	3,935	125,002	128,606	0	0	332
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	22,478	102,211	119,637	0	0	5,051
Inclizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	13,970	44,260	23,600	0	0	34,630
Atunmar S.A.	14,403	2,242	16,473	0	0	172
Pesquera Milenka C. S.A.	38,000	104,000	40,000	0	0	102,000
Indunaytur S.A.	5,500	18,500	6,000	0	0	18,000
Mantair S.A.	6,028	0	6,028	0	0	0
Marbelize S.A.	0	994,572	994,572	0	0	0
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	2,378,841	2,348,841	2,378,841	0	0	2,348,841
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	2,939,980	0	0	0	0	2,939,980
Pesquera Milenka C. S.A.	0	38,000	0	0	0	38,000
Mantair S.A.	0	6,028	0	0	0	6,028
Finca Los Nonnos S.A.	11,000	0	0	0	0	11,000
Inclizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	437,244	13,470	0	0	0	450,713
Servimanta S.A.	0	200	0	0	0	200
Indunaytur S.A.	105,113	110,113	210,226	0	0	5,000
	6,073,042	3,909,439	3,924,182	5,479,122	5,562,723	5,974,697

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2014

Proveedores relacionados, Cuentas por pagar, corto y largo plazo:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Fondos recibidos</u>	<u>Pagos realizados</u>	<u>Anticipos recibidos</u>	<u>Liquidación de anticipos</u>	<u>Saldo final</u>
Accionistas	0	15,000	0	0	0	15,000
Atunmar S.A.	1,671	3,248	1,908	0	0	3,011
Finca Los Nonnos S.A.	1,279	35,512	36,407	0	0	384
Pesquera Yelisava S.A.	90	9,264	3,387	0	0	5,967
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	0	4,277	2,489	0	0	1,789
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	9,331	9,331	18,663	0	0	(0)
Marbelize S.A.	4,942	78,783	29,106	0	0	54,619
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	938,187	1,484,529	2,200,941	0	0	221,776
Marbelize S.A.	66,200	0	0	8,642,427	4,707,663	4,000,964
Atunmar SA	1,051,016	9,185,998	10,022,388	0	0	214,626
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	0	34,500	32,000	0	0	2,500
Pesquera Milenka C. S.A.	0	45,600	45,000	0	0	600
Pesquera Yelisava S.A.	693,554	2,534,621	2,907,089	0	0	321,086
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	671,149	5,176,199	5,847,349	0	0	0
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	570	7,430	8,000	0	0	0
Marbelize S.A.	22,835	150,000	150,000	0	0	22,835
Atunmar S.A.	4,003,553	701,816	0	0	0	4,705,369
Pesquera Yelisava S.A.	1,679,572	492,454	0	0	0	2,172,026
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	0	209,649	0	0	0	209,649
Marbelize S.A.	900,000	471,864	1,371,864	0	0	0
Accionistas	540,000	0	105,113	0	0	434,887
	10,583,949	20,650,077	22,781,703	8,642,427	4,707,663	12,387,087

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se encuentra conformado por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Fondos disponibles	1,976	1,000
Bancos	4,687	7,119
	<u>6,663</u>	<u>8,119</u>

(5) Inversiones

La cuenta inversiones se conforma de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Certificado de depósito	328,488	0
	<u>328,488</u>	<u>0</u>

(6) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se encuentran conformadas por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Clientes relacionadas (Nota 3)	1,166,868	12,750
Clientes del exterior	0	212,183
Clientes locales	0	139
	<u>1,166,868</u>	<u>225,071</u>

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) Cuentas por cobrar C/P Cías. Relacionadas

Las cuentas por cobrar Compañías Relacionadas se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Préstamos por cobrar relacionadas (Nota 3)	<u>462,519</u>	<u>162,185</u>
	<u>462,519</u>	<u>162,185</u>

(8) Activos por impuestos corrientes

La composición de la cuenta es la siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Retención Imp. a la Renta de clientes	111,350	47,703
Imp. al Valor Agregado IVA (CF)	747,986	437,135
Retención de IVA de clientes	4,561	0
Notas de crédito SRI	52,620	0
Imp. al Valor Agregado IVA Importaciones (CF)	206,521	62,087
Anticipo Impto.Renta	<u>263,243</u>	<u>240,319</u>
	<u>1,386,281</u>	<u>787,243</u>

El saldo de Crédito Tributario de IVA corresponde al impuesto al valor agregado pagado en la adquisición de combustible, activos fijos, materiales, repuestos y suministros utilizados en las operaciones de la Compañía para la venta de bienes a exportadores directos. Tales valores son susceptibles de devolución previa la presentación por parte de la Compañía de la correspondiente solicitud de devolución ante el Servicio de Rentas Internas.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Inventarios

La cuenta inventarios se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Combustibles	296,964	36,103
Materiales en general	666,756	217,730
Repuestos	66,184	45,163
Bienes en tránsito importados	0	458,279
Medicinas	187	2
Químicos	682	1,527
Pescado congelado Yf	26,175	10,357
Pescado congelado Sj	0	1,756
	<u>1,056,946</u>	<u>770,918</u>

(10) Pagos anticipados

Los pagos anticipados se conforma por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Seguros pagados por anticipado	537,245	210,179
Mantenimiento reparaciones	1,923,104	465,451
Materiales e insumos	0	32,898
Anticipo proveedores relacionados (Nota 3)	334,689	0
Anticipo proveedores	35,109	31,080
Costo Dique	723,570	234,484
	<u>3,553,718</u>	<u>974,092</u>

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(11) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se encuentran conformadas por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar empleados	273,570	128,574
Préstamos empleados	30,453	46,366
Otras cuentas por cobrar	<u>178,555</u>	<u>160,196</u>
	<u>482,579</u>	<u>335,136</u>

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(12) Propiedades y equipos

La composición de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Casco de de Buque	32,848,180	14,542,375
Edificio	712,591	0
Equipos de computación	1,271,324	549,435
Equipo industriales	7,947	0
Instalaciones industriales	2,345,503	897,477
Instalaciones eléctricas	8,510	0
Maquinaria industriales	5,491,918	2,750,352
Muebles y enseres de oficina	266,097	15,732
Vehículos y montacargas	104,460	30,788
Herramientas	33,253	0
	43,089,782	18,786,159
Depreciación acumulada	<u>(20,255,124)</u>	<u>(7,233,698)</u>
Propiedad y equipos, netos de depreciación acumulada	<u>22,834,658</u>	<u>11,552,461</u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo, se resume a continuación:

Saldo al inicio del año	<u>11,552,461</u>	<u>12,832,396</u>
Adiciones	38,008	387,782
Fusión de Compañías	24,265,615	0
Depreciación del año (i)	(2,303,838)	(1,667,717)
Depreciación fusión Compañías	<u>(10,717,588)</u>	<u>0</u>
Saldo final del año	<u>22,834,658</u>	<u>11,552,461</u>

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(i) A continuación se detalla la composición de la cuenta depreciación propiedad plata y equipo:

Concepto

Costo depreciación	1,630,671	1,521,128
Gasto depreciación	22,057	146,411
Capacidad ociosa	<u>357,383</u>	<u>0</u>
Total costo y gasto depreciación	<u>2,010,111</u>	<u>1,667,539</u>
Mantenimiento y reparaciones	293,727	0
Gastos depreciación anticipados	<u>0</u>	<u>178</u>
Total depreciación del activo	<u>2,303,838</u>	<u>1,667,717</u>

(13) Cuentas por cobrar largo plazo

Las cuentas por cobrar largo plazo se encuentran conformadas por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Partes relacionadas (Nota 3)	9,451,233	5,799,762
Cuentas por cobrar accionistas (Nota 3)	6,203,072	0
Clientes locales relacionadas (Nota 3)	1,397,776	0
Otras cuenta por cobrar largo plazo (i)	<u>8,115,379</u>	<u>8,040,187</u>
	<u>25,167,460</u>	<u>13,839,949</u>

(i) Las cuentas por cobrar del exterior hacían referencia a un contrato de ratificación de agencia oficiosa, firmado el 12 y el 16 de diciembre de 2008 en las ciudades de Manta y Panamá respectivamente, mediante el cual, la Compañía de domicilio Panameño Pacific Blue Sea Corp. se obligó a cancelar las cuotas de capital e intereses de la obligación financiera que la Compañía Pesdel S.A. mantenía con el Banco Internacional, en garantía de lo cual firmó un pagaré a la orden, a favor de Pesdel S.A.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(14) Otros activos

La cuenta otros activos se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Garantías	1,313	560
Mantenimiento y reparaciones	214,345	572,030
Costo Dique	568,640	0
Consultoría	76,000	0
Sistemas	124,055	0
Repuestos	<u>539,032</u>	<u>386,073</u>
	<u>1,523,385</u>	<u>958,663</u>

(15) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se encuentran conformadas por:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales relacionados (Nota 3)	1,446,167	287,545
Proveedores materia prima	0	5
Proveedores locales no relacionados	2,769,867	607,731
Proveedores del exterior no relacionados	<u>934,542</u>	<u>173,746</u>
	<u>5,150,576</u>	<u>1,069,027</u>

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Obligaciones financieras

El rubro obligaciones financieras incluye:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones financieras	824,958	0
Sobregiro bancario	<u>205,844</u>	<u>45,806</u>
	<u>1,030,802</u>	<u>45,806</u>

(17) Cuentas y documentos por pagar relacionadas

Las cuentas y documentos por pagar relacionadas se encuentran conformadas por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Anticipo futuras ventas (Nota 3)	9,180,354	4,000,964
Otros anticipos	80,068	0
Préstamo accionistas (Nota 3)	402,483	15,000
Préstamos compañías relacionadas (Nota 3)	<u>399,425</u>	<u>561,647</u>
	<u>10,062,330</u>	<u>4,577,611</u>

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(18) Obligaciones Corrientes

La cuenta de obligaciones corrientes se compone por:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones con la administración tributaria		
Impuestos por pagar	261,697	91,772
Impuestos y contribuciones	576,237	113,077
Rentenciones de IVA	24,682	0
Impuesto a la renta por pagar	259,174	148,659
Otros pasivos por pagar		
Aporte Patronal, Iece y Secap	144,036	11,986
Aporte Personal	112,027	9,322
Fondos de Reserva	37,663	1,631
Préstamos Quirografarios	47,434	9,783
Préstamos Hipotecarios	6,190	851
Compensación salario digno	43	0
Aporte Extensión cobertura familiar IESS	930	46
	<u>1,470,112</u>	<u>387,127</u>

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(19) Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados se componen por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Nómina por pagar	187,407	32,047
Décimo Tercer Sueldo	83,027	4,018
Décimo Cuarto Sueldo	44,621	12,769
Vacaciones	351,148	137,052
Liquidación de haberes	45,485	2,724
Haberes Pendiente de cobro Empleados	2,865	0
	<u>714,554</u>	<u>188,610</u>

(20) Otras cuentas y documentos por pagar

Las otras cuentas y documentos por pagar se encuentran conformadas por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Gastos de Importaciones por Pagar	0	457,779
Gastos por Pagar	561,049	10,695
Intereses por pagar	65,485	0
Préstamos terceros	7,271	0
Provisión ingresos de bodega	5,848	0
Cuentas Por Liquidar Provisión	127,012	0
	<u>766,666</u>	<u>468,474</u>

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(21) Obligaciones financieras largo plazo

Las obligaciones financieras largo plazo se encuentran conformadas por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones financieras	<u>2,448,032</u>	<u>0</u>
	<u>2,448,032</u>	<u>0</u>

(22) Obligaciones por pagar largo plazo

Las obligaciones por pagar largo plazo se encuentran conformadas por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Préstamos accionistas (Nota 3)	521,590	434,887
Partes relacionadas (Nota 3)	<u>84,162</u>	<u>7,087,044</u>
	<u>605,752</u>	<u>7,521,931</u>

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(23) Obligaciones patronales

La cuenta se encuentra conformada según se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	1,577,420	880,044
Desahucio	<u>677,309</u>	<u>256,958</u>
	<u>2,254,730</u>	<u>1,137,002</u>

(24) Pasivo por impuesto diferido

Los pasivos por impuestos diferidos se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Impuestos diferidos	<u>2,736,414</u>	<u>0</u>
	<u>2,736,414</u>	<u>0</u>

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(25) Participación trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	(5,534,443)	(2,266,901)
Gastos no deducibles locales	<u>1,766,190</u>	<u>385,066</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>(3,768,253)</u>	<u>(1,881,835)</u>
Impuesto a la renta causado	<u>0</u>	<u>0</u>
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	0	148,659
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	0	56,922
(-) Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal	<u>51,426</u>	<u>37,600</u>
Saldo a favor	<u>(51,426)</u>	<u>19,322</u>

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(26) Patrimonio de los accionistas

Capital

PESDEL S.A. fue constituida en junio de 1981 como compañía de responsabilidad limitada y se transformó en sociedad anónima en abril de 1991, su domicilio principal es en la Provincia de Manabí, Cantón Jaramijó, República del Ecuador; y, sus operaciones consisten principalmente en la captura de pescado, con un barco de su propiedad denominada "Betty Elizabeth".

Mediante escritura pública de fecha 1 de octubre de 2011, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta el 26 de diciembre del mismo año, la Compañía PESDEL S.A. eleva a escritura pública el contrato de fusión por absorción con la Compañía de Pesca Manta S.A. COPEPESMA. Así mismo, mediante la escritura anteriormente citada, se disuelve anticipadamente la Compañía de Pesca Manta S.A. COPEPESMA., el capital social de la Compañía en el 2013, estuvo constituido por 989,800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Para el 2014, la Compañía incrementó su capital a US\$ 1,438, 048 que corresponde a 1,438,048 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

En el 2015 debido a la fusión por absorción incrementó el patrimonio de la Compañía PESDEL S.A. en US\$ 5,671,828.

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Otros resultados integrales-Pérdidas actuariales

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos neto por concepto de pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable a partir en función a lo establecido en NIC 19, estos importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(27) Aspectos tributarios

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal, la misma que incluye entre otros aspectos, lo siguiente:

- a) Se consideran como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el Impuesto a la Renta, las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De igual manera se consideran ingresos gravados los incrementos patrimoniales no justificados.
- b) Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o las personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.
- c) Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación ocasional de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la autoridad fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- d) Se elimina la exención por depósitos a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero nacional, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- e) En el caso de activos re valuados, el gasto por depreciación sobre dicho re avalúo, no será considerado como deducible.
- f) Se establece una deducción del 150% adicional por un periodo de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.
- g) Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establecen que las mismas se determinarán vía reglamento.
- h) Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuados entre partes relacionadas.
- i) Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre aquellas contables y financieras.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- j)** No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- k)** Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- l)** Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
- m)** El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como sustituto del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.
- n)** Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones o derechos de capital:
 - El ingreso será el valor real de la enajenación.
 - El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera.
 - Serán deducibles además todos los gastos directamente atribuibles a dicha enajenación.
- o)** Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la base de cálculo el valor del re avalúo de los activos, ni para el rubro de activos ni para el de patrimonio.
- p)** Se excluirán del cálculo del anticipo, los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- q) Se establece como hecho generador del impuesto a los activos en el exterior, la tenencia de inversiones en el exterior.
- r) Lo pagos efectuados hacia el exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos del impuesto a la salida de divisas, únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
- s) Se establece como hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

(28) Contingentes

La Compañía mantiene las siguientes causas:

Juicio de impugnación No. 101-2009, por el contenido de la Resolución No. 113012009RREC004911 correspondiente a Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2005. La cuantía de este juicio es de USD 123.810,82.

Recurso No. 673-2012 interpuesto ante la Corte Nacional de Justicia por el Juicio de impugnación No. 56-2006 por el contenido del Acta Definitiva de Determinación Tributaria No. RMA-ATIADDT2006-00020 por Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2001. La cuantía de este juicio es de USD 553.545,22.

Juicio de Impugnación No. 98-2009, al contenido de la Resolución No. 113012009RREC004813, emitida dentro del proceso de fiscalización por Impuesto a la Renta del Ejercicio Fiscal 2005. La cuantía es de USD 286.442,35.

Pesquera Betty C. Pesdec S.A. Juicio de Impugnación No. 38-2009, al contenido de la Resolución No. 11301200RREC001232, emitida dentro del proceso de fiscalización por Retención en la Fuente del Ejercicio Fiscal 2005. La cuantía es de USD 338.906,69.

Pesquera Betty C. Pesdec S.A. Juicio de Impugnación No. 47-2010, al contenido de la Resolución No. 113012010RREC001718, emitida dentro del proceso de fiscalización por Impuesto a la Renta del Ejercicio Fiscal 2006. La cuantía es de USD 279.424,26.

Atunmar S.A. Juicio de Impugnación No. 96-2009, al contenido de la Resolución No. 113012009RREC004743, emitida dentro del proceso de fiscalización por Impuesto a la Renta del Ejercicio Fiscal 2005. La cuantía es de USD 292.099,16.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Compañía de Pesca Manta S.A. Copesma Juicio de Impugnación No. 24-2009, al contenido de la Resolución No. 113012009RREC000681, emitida dentro del proceso de fiscalización por Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2006. La cuantía es de USD 102.712,99.

Ahora PESDEL S.A., por la fusión, antes Pesquera Yelisava S.A., una demanda de indemnización por daños y perjuicios por un millón de dólares iniciada por el Sr. Gilberto Fiestas Paiva por un accidente sufrido en el barco Yelisava por haberse fracturado el ante-brazo izquierdo.

Ahora PESDEL S.A., por la fusión, antes Atunmar S.A., Juicio civil planteado por la viuda del ex - trabajador de Atunmar Sr. Luis García fallecido por causas naturales, reclamando pagos de haberes laborales y del IESS.

Juicios Pesqueros

Barco Lizi, existen varios juicios pesqueros por supuestas infracciones a la ley de pesca cometidas por los capitanes de pesca y navegador y tripulantes de los barcos (en especial cocinero y ayudante de cocina) cuando el barco pertenecía a la compañía Atunmar S.A. siendo las siguientes:

Las supuestas infracciones consisten en ejercer actividad pesquera sobre boyas de Investigación científicas lo cual es prohibido (capitanes de pesca y navegador), por desechar pescado no apto para el consumo humano, arrojar bolsas plásticas de fundas de sal (cocinero y ayudante de cocina), por tortugas, etc.

Actualmente existen multas impagas por aproximadamente US\$ 9.000.00.

Por existir otros juicios iniciados por supuestas infracciones del año 2014 y 2015 pendientes de resolver las multas podrían ser de \$3.500.00 cada una, lo que daría un total \$10.500.00

Además existe la posibilidad inician otros juicios por infracciones a la ley de pesca, considero que las posteriores multas ascenderían aproximadamente al mismo valor de \$10.500.00 en total.

El barco Yelisava tiene 2 juicios pesqueros, en especial uno por entregar en alta mar pescado a otra embarcación. Por ser una infracción grave establecida en la ley de pesca y en el código de policía marítima, Considero que la multa a imponer podría ser entre US\$ 3.500,00 y US\$ 7.000,00. No se ha notificado que se ha suspendido el permiso de pesca.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

JUICIOS PLANTEADOS EN CONTRA DE PESDEL S.A. AÑO 2012

ACTOR	DEMANDADO	ESTADO PROCESAL
PEDRO PATRICIO PIN PISCO	PESDEL S.A.	SENTENCIA A FAVOR DE PESDEL S.A.
EDGAR ALCIVIADES FARFAN MACIAS	PESDEL S.A.	SENTENCIA A FAVOR DE PESDEL S.A.
JUAN EUGENIO LOPEZ DEMERA	PESDEL S.A.	SENTENCIA A FAVOR DE PESDEL S.A.
FELIPE EUGENIO FLORES MERO	PESDEL S.A.	SENTENCIA A FAVOR DE PESDEL S.A.
JOSE RODRIGO COQUE LASCANO	PESDEL S.A.	SENTENCIA A FAVOR DE PESDEL S.A.
VICENTE NARCISO ESPINALES PICO	PESDEL S.A.	SENTENCIA A FAVOR DE PESDEL S.A.
ANDRES FRANCISCO PINCAY PICO	PESDEL S.A.	SENTENCIA A FAVOR DE PESDEL S.A.
JOSE GREGORIO BAILON QUIJIJE	PESDEL S.A.	SENTENCIA A FAVOR DE PESDEL S.A.
JORGE LEONARDO ESPINALES PICO	PESDEL S.A.	SENTENCIA A FAVOR DE PESDEL S.A.

JUICIOS PLANTEADOS EN CONTRA DE PESDEL S.A. AÑO 2013

ACTOR	DEMANDADO	ESTADO PROCESAL
JUAN FRANCISCO PINCAY BAQUE	PESDEL S.A.	SENTENCIA EN SEGUNDA INSTANCIA.
FREDDY GUSTAVO PINCAY PISCO	PESDEL S.A.	AUDIENCIA PRELIMINAR Y DEFINITIVA REALIZADAS. ESPERANDO SENTENCIA
ROBERT DARWIN BAILÓN ORTEGA	PESDEL S.A.	SENTENCIA EN SEGUNDA INSTANCIA.

PESDEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(29) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

(30) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía PESDEL S.A., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la gerencia en fecha 12 de Septiembre de 2016, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.